



Fonds distincts

Rapport semestriel 2025

Gestion du patrimoine individuel
30 juin 2025



Table des matières

Fonds à revenu accumulé	1
Fonds d'obligations canadiennes à gestion active	4
Fonds de croissance américaine	9
Fonds profilé	12
Fonds d'actions canadiennes	15
Fonds de placement en actions ordinaires	18
Portefeuille croissance équilibré à gestion active de l'Équitable	21
Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable	24
Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable	27
Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B)	30
Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect)	33
Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable	36
Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable	39
Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable	42
Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable	45
Fonds américain Dynamique de l'Équitable	48
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable	51
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable	54
Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable	57
Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable	60
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable	63
Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable	66
Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable	69
Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre	72
Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable	75
Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable	78
Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable	81
Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable	84
Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable	87
Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable	90
Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé	93
Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable	96
Fonds Europlus Invesco de l'Équitable	99
Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable	102
Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable	105
Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable	108
Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable	111
Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable	114
Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable	117
Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable	120
Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable	123
Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable	126
Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable	129
Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable	132
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable	135
Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG de l'Équitable	138
Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable	141
Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable	144
Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable	147
Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable	150
Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable	153
Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG de l'Équitable	156
Fonds indiciel S&P 500 ESG de l'Équitable	159
Fonds de croissance Templeton de l'Équitable	162
Fonds du marché monétaire	165
Notes afférentes aux états financiers	168

Fonds à revenu accumulé

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
23 151	Fonds de titres à revenu fixe canadien MFS	1 279 476	1 154 975	100,08
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(395)	(395)	(0,03)
	Comptes créditeurs	(568)	(568)	(0,05)
	Actif net	1 278 513	1 154 012	100,00

Le Fonds à revenu accumulé est investi dans le Fonds de titres à revenu fixe canadien MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
168 430 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} mars 2030	168 143 490	169 382 783
140 300 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} juin 2035	140 271 500	140 289 328
51 720 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} mai 2027	51 913 740	52 096 440
54 655 000	Province de Québec, 1,90 %, 1 ^{er} sept. 2030	56 318 490	51 870 268
69 002 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	68 621 520	50 394 902
50 460 000	Province de l'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	45 818 430	48 236 244
45 355 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,55 %, 18 juin 2033	43 610 270	45 321 933
65 170 000	Province de l'Ontario, 1,90 %, 2 déc. 2051	52 723 550	39 796 417
33 450 000	Province de l'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	34 823 390	29 935 851
27 990 000	Province de l'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	28 064 360	28 160 371
31 640 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	28 445 230	26 941 273
26 035 000	Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	28 479 520	24 705 995
21 535 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	27 750 520	22 807 275
21 155 000	Hyundai Capital Canada Inc, 2,01 %, 12 mai 2026	21 216 960	21 057 650
24 890 000	Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	28 196 380	19 661 133
18 370 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	18 551 380	18 811 088
19 930 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	17 450 810	17 855 114
17 050 000	Province de l'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	19 646 930	17 517 315
16 005 000	Province de l'Alberta, 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	16 278 540	16 707 486
15 790 000	Banque Nationale du Canada, 5,22 %, 14 juin 2028	15 788 940	16 655 515
20 890 000	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	21 366 510	16 228 142
17 805 000	La Banque Toronto-Dominion, obligation à taux variable, 31 oct. 2081	17 818 360	16 064 383
15 000 000	Banque Royale du Canada, 4,64 %, 17 janv. 2028	14 888 690	15 827 374
12 605 000	La Corporation Financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033	14 094 070	14 885 497
13 265 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,25 %, 6 déc. 2027	13 428 490	13 558 435

Fonds à revenu accumulé

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	1 154 975 \$	1 189 610 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(395)	-
	1 154 580	1 189 610
Passif		
Comptes créditeurs	568	12
	568	12
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	1 154 012 \$	1 189 598 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	49,77 \$	46,82 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	21 840 \$	20 635 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(3 109)	(21 996)
	18 731	(1 361)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 088	2 175
Frais d'assurance, TVH et autres charges	162	-
	2 250	2 175
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	16 481 \$	(3 536) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,70 \$	(0,13) \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	1 180 186 \$	1 259 447 \$
Cotisations des titulaires de contrat	34 088	36 784
Retraits des titulaires de contrat	(76 743)	(103 097)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(42 655)	(66 313)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	16 481	(3 536)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	1 154 012 \$	1 189 598 \$

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	21 840 \$	10 382 \$
Charges d'exploitation payées	(2 225)	(2 173)
Produit de la vente de placements	47 568	76 664
Achat de placements	(24 923)	(17 693)
Cotisations des titulaires de contrat	34 088	36 784
Retraits des titulaires de contrat	(76 743)	(103 097)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(395)	867
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(395)	867
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	(867)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	(395) \$	- \$

Fonds à revenu accumulé

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	novembre 1969	6,3 %	4,4 %	-0,4 %	1,9 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	49,77 \$		46,82 \$	45,02 \$	43,71 \$	49,68 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	23 186		25 410	27 518	38 356	44 049
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	0,40 %	1,16 %	0,37 %	0,39 %	0,40 %	0,40 %
Actif net (en milliers) ¹	1 154 \$		1 190 \$	1 239 \$	1 677 \$	2 188 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	2,12 %		2,30 %	3,21 %	2,00 %	4,33 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Revenus de placement à recevoir	666 327	666 327	0,68
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(664 305)	(664 305)	(0,68)
	Comptes créditeurs	1 589 300	1 589 300	1,63
		1 591 322	1 591 322	1,63
5 600 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	5 504 205	5 504 738	5,65
4 075 000	Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,65 %, 15 déc. 2028	3 834 555	4 058 931	4,16
3 600 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2034	3 626 785	3 598 832	3,69
3 450 000	Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,90 %, 15 mars 2031	3 231 542	3 237 335	3,32
3 040 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	3 051 174	3 104 151	3,18
3 200 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	2 815 886	2 717 564	2,79
2 220 000	Province de Québec, 6,25 %, 1 ^{er} juin 2032	2 673 143	2 595 144	2,66
2 280 000	Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,55 %, 15 sept. 2032	2 320 767	2 315 285	2,38
2 100 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	1 986 285	2 111 179	2,17
2 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,20 %, 7 avr. 2032	1 991 750	2 026 029	2,08
2 300 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2048	2 222 597	1 973 481	2,02
1 900 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	1 937 278	1 959 823	2,01
2 000 000	Province de Québec, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2043	2 039 180	1 958 656	2,01
2 050 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	1 908 095	1 899 461	1,95
1 800 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2029	1 845 378	1 850 065	1,90
2 400 000	Province de l'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	2 339 380	1 835 363	1,88
1 770 000	Province de Québec, 1,90 %, 1 ^{er} sept. 2030	1 617 511	1 668 528	1,71
2 235 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2051	1 625 733	1 633 569	1,68
2 170 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	2 061 337	1 580 950	1,62
1 784 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 862 885	1 557 860	1,60
1 500 000	Wells Fargo & Co., 5,08 %, 26 avr. 2028	1 517 035	1 547 260	1,59
1 500 000	Crédit Ford du Canada Limitée, 5,58 %, 22 févr. 2027	1 526 910	1 520 432	1,56
1 200 000	Province de Québec, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2055	1 240 368	1 190 603	1,22
1 105 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	1 286 299	1 185 739	1,22
1 100 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} juin 2041	1 165 178	1 172 406	1,20
1 000 000	Coastal GasLink Pipeline LP, 4,91 %, 30 juin 2031	999 970	1 056 610	1,08
1 000 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,62 %, 14 nov. 2027	1 031 130	1 048 611	1,08
1 000 000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 5,28 %, 15 mai 2034	1 000 000	1 047 794	1,07
1 000 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,60 %, 2 mai 2029	998 500	1 045 016	1,07
1 000 000	Banque Royale du Canada, 5,10 %, 3 avr. 2034	1 047 640	1 042 557	1,07
1 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	1 044 540	1 040 819	1,07
1 000 000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 5,04 %, 23 août 2032	1 002 080	1 031 566	1,06
1 000 000	VW Credit Canada Inc., 4,42 %, 23 août 2029	1 017 360	1 018 058	1,04
1 000 000	Pembina Pipeline Corp., 4,02 %, 27 mars 2028	1 013 760	1 013 135	1,04
1 000 000	Banque Nationale du Canada, 4,26 %, 15 févr. 2035	1 010 800	1 007 630	1,03
1 295 000	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	1 395 744	1 001 418	1,03
1 000 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,26 %, 7 janv. 2027	970 630	988 215	1,01
1 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janv. 2027	970 300	987 870	1,01
1 000 000	TELUS Corp., 2,35 %, 27 janv. 2028	940 710	977 273	1,00
880 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,70 %, 17 oct. 2048	869 838	756 647	0,78
750 000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 4,26 %, 24 janv. 2035	750 000	755 899	0,78
750 000	Morgan Stanley, 1,78 %, 4 août 2027	750 000	739 450	0,76
630 000	Province de Québec, 5,75 %, 1 ^{er} déc. 2036	730 412	726 455	0,75
900 000	Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	872 543	719 191	0,74
675 000	Province de l'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	822 872	714 773	0,73
700 000	Financière Sunlife inc., 2,58 %, 10 mai 2032	674 739	692 304	0,71
600 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	745 604	622 834	0,64

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
600 000	Rogers Communications inc., 3,65 %, 31 mars 2027	581 910	603 101	0,62
570 000	Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	723 444	587 885	0,60
540 000	Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,95 %, 15 juin 2028	543 420	558 664	0,57
500 000	Hydro One Inc., 5,36 %, 20 mai 2036	652 730	547 846	0,56
500 000	Société Canadian Tire Itée, 5,37 %, 16 sept. 2030	500 000	530 752	0,54
500 000	Enbridge Gas, 7,60 %, 29 oct. 2026	533 160	526 414	0,54
500 000	Banque Royale du Canada, 4,83 %, 8 août 2034	507 760	516 890	0,53
500 000	Glacier Credit Card Trust, 4,74 %, 20 sept. 2026	510 950	509 469	0,52
500 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,32 %, 1 ^{er} févr. 2030	502 105	508 013	0,52
500 000	Enbridge Inc., 3,90 %, 25 févr. 2030	499 865	502 764	0,52
500 000	Enbridge Inc., 3,55 %, 25 févr. 2028	499 885	502 043	0,52
500 000	Omers Realty Corp., 3,63 %, 5 juin 2030	564 714	501 151	0,51
500 000	Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	500 000	500 615	0,51
500 000	Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,60 %, 15 sept. 2035	499 280	498 919	0,51
500 000	Bank of America Corp., 1,99 %, 15 sept. 2027	499 980	493 053	0,51
500 000	Bank of America Corp., 2,60 %, 4 avr. 2029	500 000	490 310	0,50
500 000	Bruce Power LP, 2,68 %, 21 déc. 2028	499 815	488 955	0,50
500 000	WSP Global Inc. 2,41 %, 19 avr. 2028	500 000	488 720	0,50
500 000	Enbridge Inc., 5,00 %, 19 janv. 2082	464 630	488 367	0,50
500 000	The Goldman Sachs Group Inc., 2,01 %, 28 févr. 2029	500 000	482 846	0,50
500 000	AltaGas Ltd., 2,08 %, 30 mai 2028	500 000	480 978	0,49
500 000	National Grid Electricity Transmission PLC, 2,30 %, 22 juin 2029	500 000	478 760	0,49
500 000	Bell Canada, 3,00 %, 17 mars 2031	499 570	476 645	0,49
500 000	Great-West Lifeco, 3,60 %, 31 déc. 2081	445 000	448 599	0,46
500 000	Calgary Airport Authority, 3,34 %, 7 oct. 2038	500 000	445 048	0,46
400 000	Rogers Communications inc., 5,80 %, 21 sept. 2030	435 456	434 423	0,45
440 000	Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	564 608	423 898	0,43
500 000	Trillium Health Partners, 3,70 %, 20 déc. 2058	500 000	408 262	0,42
400 000	Enbridge Inc., 4,21 %, 22 févr. 2030	408 168	407 574	0,42
400 000	Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,85 %, 15 juin 2030	397 352	397 531	0,41
400 000	Gibson Energy Inc., 3,60 %, 17 sept. 2029	395 688	396 100	0,41
400 000	Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 1 ^{er} févr. 2030	394 900	392 612	0,40
340 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035	468 238	390 171	0,40
500 000	Cu Inc., 3,17 %, 5 sept. 2051	389 240	386 893	0,40
330 000	La Corporation Financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033	437 402	382 772	0,39
500 000	Enbridge Gas, 3,20 %, 15 sept. 2051	499 425	382 591	0,39
500 000	Liberty Utilities Canada LP, 3,32 %, 14 févr. 2050	500 000	373 698	0,38
325 000	Province de l'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	399 058	332 483	0,34
400 000	Ontario Power Generation Inc., 2,95 %, 21 févr. 2051	399 996	289 651	0,30
350 000	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	312 492	276 168	0,28
294 505	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 ^{er} mars 2054	294 505	258 643	0,27
250 000	Bruce Power LP, 4,00 %, 21 juin 2030	249 825	253 049	0,26
250 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,98 %, 4 mars 2030	250 000	240 940	0,25
200 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 5,60 %, 21 févr. 2034	254 290	225 188	0,23
250 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avr. 2049	272 840	201 168	0,21
200 000	Aviva PLC, 4,00 %, 2 oct. 2030	199 804	197 133	0,20
200 000	Nova Scotia Power Inc., 3,31 %, 25 avr. 2050	200 000	152 651	0,16

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
100 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	100 000	98 997	0,10
100 000	Brookfield Infrastructure Financial ULC, 2,86 %, 1 ^{er} sept. 2032	100 000	91 570	0,09
	Total des obligations	99 341 929	95 888 482	98,37
	Actif net	100 933 251	97 479 804	100,00

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	95 888 482 \$	88 310 305 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(664 305)	302 513
Revenus de placement à recevoir	666 327	437 122
	95 890 504	89 049 940
Passif		
Comptes créditeurs	(1 589 300)	3 019
	(1 589 300)	3 019
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	97 479 804 \$	89 046 921 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	21,35 \$	20,56 \$
Série B	19,18 \$	18,60 \$
Série Sélect	11,31 \$	10,85 \$
Série Z	10,19 \$	9,57 \$
Série Y	11,04 \$	10,46 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 752 214 \$	1 470 366 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(279 649)	(1 619 933)
	1 472 565	(149 567)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	498 260	480 649
Frais d'assurance, TVH et autres charges	64 190	64 110
	562 450	544 759
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	910 115 \$	(694 326) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,07 \$	(0,32) \$
Série B	- \$	(0,35) \$
Série Sélect	0,05 \$	(0,13) \$
Série Z	0,16 \$	(0,02) \$
Série Y	0,11 \$	(0,06) \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	95 233 305 \$	89 969 850 \$
Cotisations des titulaires de contrat	14 163 867	8 208 127
Retraits des titulaires de contrat	(12 827 483)	(8 436 730)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	1 336 384	(228 603)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	910 115	(694 326)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	97 479 804 \$	89 046 921 \$

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 687 935 \$	1 519 046 \$
Charges d'exploitation payées	(556 254)	(544 815)
Produit de la vente de placements	36 449 943	24 525 985
Achat de placements	(39 593 835)	(25 596 453)
Cotisations des titulaires de contrat	14 163 867	8 208 127
Retraits des titulaires de contrat	(12 827 483)	(8 436 730)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(675 827)	(324 840)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(675 827)	(324 840)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	11 522	627 353
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	(664 305) \$	302 513 \$

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	juin 1992	3,9 %	2,2 %	-2,3 %	-0,3 %	s. o.
Série B	septembre 2006	3,1 %	1,5 %	-2,9 %	-0,9 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	4,2 %	2,5 %	-1,9 %	0,1 %	s. o.
Série Z	juin 2021	6,4 %	4,7 %	s. o.	s. o.	0,5 %
Série Y	août 2022	5,5 %	s. o.	s. o.	s. o.	3,6 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	21,35 \$		20,56 \$	20,24 \$	20,02 \$	23,14 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	19,18 \$		18,60 \$	18,43 \$	18,36 \$	21,33 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,31 \$		10,85 \$	10,64 \$	10,49 \$	12,08 \$
Valeur liquidative par unité (série Z) ¹	10,19 \$		9,57 \$	9,20 \$	8,87 \$	10,04 \$
Valeur liquidative par unité (série Y) ¹	11,04 \$		10,46 \$	10,14 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	412 574		459 594	516 266	571 782	673 125
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	13 936		17 289	18 962	16 757	23 587
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 473 703		3 387 861	3 142 885	2 810 804	3 240 223
Nombre d'unités en circulation (série Z) ¹	3 851 778		3 476 168	3 283 418	3 248 495	31 966
Nombre d'unités en circulation (série Y) ¹	894 282		883 111	901 847	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,47 %	2,48 %	2,47 %	2,47 %	2,47 %	2,48 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,13 %	3,14 %	3,13 %	3,16 %	3,16 %	3,13 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,11 %	2,12 %	2,12 %	2,13 %	2,12 %	2,12 %
Ratio des frais de gestion (série Z) ^{2**}	s. o.	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ratio des frais de gestion (série Y) ^{2**}	0,89 %	0,90 %	0,89 %	0,89 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	97 480 \$		89 047 \$	83 579 \$	70 080 \$	55 546 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	36,64 %		27,87 %	27,58 %	35,64 %	29,68 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

** Cette série est destinée aux placements interfonds entre apparentés et est fermée aux titulaires de contrat, selon la description de la note 11.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de croissance américaine

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
599 891	Fonds d'actions américaines core MFS	10 546 576	11 984 027	100,17
	Comptes créditeurs	(20 325)	(20 325)	(0,17)
	Actif net	10 526 251	11 963 702	100,00

Le Fonds de croissance américaine est investi dans le Fonds d'actions américaines core MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
143 202	Microsoft Corp.	37 218 720	96 997 598
288 298	NVIDIA Corp.	21 568 880	62 025 263
191 444	Amazon.com Inc.	42 293 180	57 194 724
43 466	Meta Platforms Inc., catégorie A	37 666 040	43 687 418
168 275	Alphabet Inc., catégorie A	14 161 380	40 382 837
133 762	Apple Inc.	17 058 390	37 371 798
75 894	JP Morgan Chase & Co.	11 560 580	29 961 808
48 188	Visa Inc.	11 400 160	23 298 384
57 075	Salesforce Inc.	16 166 150	21 193 980
27 670	MasterCard Inc.	9 230 750	21 173 687
41 216	Eaton Corp. PLC	11 755 010	20 036 381
18 511	The Goldman Sachs Group Inc.	5 861 970	17 840 505
75 853	Fiserv Inc.	12 401 340	17 808 716
47 255	Groupe CME Limitée	13 940 030	17 736 008
58 767	Check Point Software Technologies Ltd.	11 188 430	17 705 744
80 115	The Procter & Gamble Co.	18 619 520	17 381 271
66 963	Howmet Aerospace Inc.	3 209 780	16 972 611
71 587	TE Connectivity PLC	10 304 990	16 442 558
54 079	American Tower Corp. REIT	14 002 300	16 276 372
136 268	Medtronic PLC	16 125 420	16 175 522
32 761	Aon PLC	14 880 880	15 915 881
11 689	Costco Wholesale Corp.	4 100 190	15 757 366
38 678	Chubb Ltd.	9 440 000	15 259 485
123 463	ConocoPhillips	11 629 260	15 087 604
24 391	Vertex Pharmaceuticals Inc.	8 165 440	14 787 071

Fonds de croissance américaine

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	11 984 027 \$	12 799 093 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>11 984 027</u>	<u>12 799 093</u>
Passif		
Comptes créditeurs	20 325	1 166
	<u>20 325</u>	<u>1 166</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>11 963 702 \$</u>	<u>12 797 927 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	38,90 \$	36,43 \$
Série B	37,04 \$	34,78 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	574 611 \$	73 819 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(556 648)	1 980 034
	<u>17 963</u>	<u>2 053 853</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	174 762	176 039
Frais d'assurance, TVH et autres charges	24 387	25 218
	<u>199 149</u>	<u>201 257</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>(181 186) \$</u>	<u>1 852 596 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	(0,57) \$	5,19 \$
Série B	(0,59) \$	4,89 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	13 016 114 \$	11 737 853 \$
Cotisations des titulaires de contrat	338 347	320 270
Retraits des titulaires de contrat	(1 209 573)	(1 112 792)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(871 226)</u>	<u>(792 522)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>(181 186)</u>	<u>1 852 596</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>11 963 702 \$</u>	<u>12 797 927 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	574 611 \$	(730 184) \$
Charges d'exploitation payées	(197 074)	(201 160)
Produit de la vente de placements	1 206 404	1 164 129
Achat de placements	(712 715)	559 737
Cotisations des titulaires de contrat	338 347	320 270
Retraits des titulaires de contrat	(1 209 573)	(1 112 792)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de croissance américaine

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	février 1999	6,8 %	14,3 %	10,8 %	9,5 %	s. o.
Série B	septembre 2006	6,5 %	13,9 %	10,4 %	9,3 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	38,90 \$		36,43 \$	29,71 \$	26,04 \$	28,80 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	37,04 \$		34,78 \$	28,46 \$	25,04 \$	27,84 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	294 828		329 174	359 798	402 224	459 699
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	13 363		23 142	24 462	30 316	35 512
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,29 %	3,42 %	3,29 %	3,29 %	3,29 %	3,30 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,71 %	3,84 %	3,70 %	3,71 %	3,72 %	3,71 %
Actif net (en milliers) ¹	11 964 \$		12 798 \$	11 385 \$	11 232 \$	14 229 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	5,76 %		2,00 %	1,54 %	1,37 %	4,28 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds profilé

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
950 016	Fonds équilibré MFS	10 992 172	11 069 296	100,04
	Comptes créditeurs	(3 974)	(3 974)	(0,04)
	Actif net	10 988 198	11 065 322	100,00

Le Fonds profilé est investi dans le Fonds équilibré MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Ce fonds détient 5 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
8 699 087	Fonds de titres à revenu fixe canadien MFS	465 665 540	433 983 529
28 788 109	Fonds d'actions canadiennes de recherche MFS	312 049 570	402 788 824
16 332 408	Fonds d'actions mondiales de recherche MFS	302 917 750	383 899 793
1 186 166	Fonds du marché monétaire canadien MFS	11 856 020	11 861 659
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	28 120	28 169

Fonds profilé

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	11 069 296 \$	11 292 534 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>11 069 296</u>	<u>11 292 534</u>
Passif		
Comptes créditeurs	3 974	890
	<u>3 974</u>	<u>890</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>11 065 322 \$</u>	<u>11 291 644 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	40,71 \$	36,20 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	149 563 \$	152 404 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	432 033	463 028
	<u>581 596</u>	<u>615 432</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	141 950	144 208
Frais d'assurance, TVH et autres charges	17 371	17 592
	<u>159 321</u>	<u>161 800</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>422 275 \$</u>	<u>453 632 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,49 \$	1,43 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	11 496 625 \$	11 472 076 \$
Cotisations des titulaires de contrat	213 026	192 156
Retraits des titulaires de contrat	(1 066 604)	(826 220)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(853 578)</u>	<u>(634 064)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>422 275</u>	<u>453 632</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>11 065 322 \$</u>	<u>11 291 644 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	149 563 \$	(188 227) \$
Charges d'exploitation payées	(157 619)	(161 814)
Produit de la vente de placements	1 068 251	826 804
Achat de placements	(206 617)	157 301
Cotisations des titulaires de contrat	213 026	192 156
Retraits des titulaires de contrat	(1 066 604)	(826 220)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds profilé

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	septembre 1994	12,5 %	9,4 %	5,5 %	4,5 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	40,71 \$		36,20 \$	33,47 \$	31,09 \$	34,95 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	271 822		311 941	337 009	379 249	417 722
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,88 %	3,01 %	2,88 %	2,88 %	2,88 %	2,88 %
Actif net (en milliers) ¹	11 065 \$		11 292 \$	11 279 \$	11 790 \$	14 598 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	1,83 %		1,62 %	1,89 %	1,92 %	3,60 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions canadiennes

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
6 490 034	Fonds d'actions canadiennes plus MFS	95 701 607	131 618 548	100,00
	Comptes créditeurs	(4 010)	(4 010)	(0,00)
	Actif net	95 697 597	131 614 538	100,00

Le Fonds d'actions canadiennes est investi dans le Fonds d'actions canadiennes plus MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
49 257	Banque Royale du Canada	4 667 130	8 840 154
70 924	La Banque Toronto-Dominion	4 505 180	7 103 748
33 894	Shopify Inc., catégorie A	2 687 150	5 323 392
28 958	Banque de Montréal	3 536 800	4 370 052
101 617	Canadian Natural Resources Limited	2 445 120	4 349 208
855	Constellation Software Inc.	992 640	4 269 186
66 672	Enbridge Inc.	3 484 540	4 116 996
24 132	Mines Agnico Eagle Limitée	1 842 230	3 915 176
34 826	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2 419 110	3 767 477
43 122	Brookfield Corp.	1 768 690	3 634 322
22 813	Wheaton Precious Metals Corp.	1 368 750	2 793 680
148 798	Cenovus Energy Inc.	2 745 580	2 757 227
11 166	Franco-Nevada Corp.	1 348 860	2 496 383
16 534	Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	1 589 120	2 391 974
7 480	Intact Corporation financière	913 570	2 368 542
29 808	Brookfield Asset Management Ltd.	1 331 790	2 246 629
10 957	Dollarama Inc.	514 470	2 102 320
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 986 540	2 007 397
29 610	Alimentation Couche-Tard Inc.	1 856 740	2 004 301
2 795	Microsoft Corp.	677 070	1 893 188
25 483	GFL Environmental Inc.	1 009 810	1 751 701
5 971	Thomson Reuters Corp.	466 880	1 635 099
11 228	CGI Inc.	931 450	1 605 716
36 921	Rogers Communications Inc.	1 966 840	1 491 239
28 853	Pembina Pipeline Corp.	996 800	1 475 254

Fonds d'actions canadiennes

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	131 618 548 \$	98 208 244 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>131 618 548</u>	<u>98 208 244</u>
Passif		
Comptes créditeurs	4 010	7 235
	<u>4 010</u>	<u>7 235</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>131 614 538 \$</u>	<u>98 201 009 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	68,22 \$	56,26 \$
Série Sélect	29,06 \$	23,91 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 330 176 \$	1 159 909 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	10 390 423	5 880 277
	<u>11 720 599</u>	<u>7 040 186</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 374 017	1 116 294
Frais d'assurance, TVH et autres charges	211 492	172 046
	<u>1 585 509</u>	<u>1 288 340</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>10 135 090 \$</u>	<u>5 751 846 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	5,17 \$	3,29 \$
Série Sélect	2,37 \$	1,40 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	112 757 772 \$	92 183 443 \$
Cotisations des titulaires de contrat	20 037 512	10 241 417
Retraits des titulaires de contrat	(11 315 836)	(9 975 697)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>8 721 676</u>	<u>265 720</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>10 135 090</u>	<u>5 751 846</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>131 614 538 \$</u>	<u>98 201 009 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 330 176 \$	(514 265) \$
Charges d'exploitation payées	(1 565 054)	(1 287 915)
Produit de la vente de placements	2 204 062	3 961 914
Achat de placements	(10 690 860)	(2 425 454)
Cotisations des titulaires de contrat	20 037 512	10 241 417
Retraits des titulaires de contrat	(11 315 836)	(9 975 697)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'actions canadiennes

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	juin 1992	21,3 %	14,3 %	11,3 %	7,3 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	21,6 %	14,6 %	11,6 %	7,6 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	68,22 \$		56,26 \$	50,77 \$	45,71 \$	49,85 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	29,06 \$		23,91 \$	21,52 \$	19,33 \$	21,03 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	428 948		486 311	533 804	591 942	658 364
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 521 734		2 963 382	2 759 555	2 433 522	2 110 683
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,92 %	2,94 %	2,93 %	2,93 %	2,93 %	2,93 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,66 %	2,68 %	2,67 %	2,68 %	2,68 %	2,68 %
Actif net (en milliers) ¹	131 615 \$		98 201 \$	86 479 \$	74 097 \$	77 210 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	8,80 %		4,13 %	2,06 %	3,51 %	2,49 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de placement en actions ordinaires

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
266 586	Fonds d'actions canadiennes plus MFS	3 466 654	5 406 392	100,06
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(786)	(786)	(0,01)
	Comptes créditeurs	(2 673)	(2 673)	(0,05)
	Actif net	3 463 195	5 402 933	100,00

Le Fonds de placement en actions ordinaires est investi dans le Fonds d'actions canadiennes plus MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
49 257	Banque Royale du Canada	4 667 130	8 840 154
70 924	La Banque Toronto-Dominion	4 505 180	7 103 748
33 894	Shopify Inc., catégorie A	2 687 150	5 323 392
28 958	Banque de Montréal	3 536 800	4 370 052
101 617	Canadian Natural Resources Limited	2 445 120	4 349 208
855	Constellation Software Inc.	992 640	4 269 186
66 672	Enbridge Inc.	3 484 540	4 116 996
24 132	Mines Agnico Eagle Limitée	1 842 230	3 915 176
34 826	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2 419 110	3 767 477
43 122	Brookfield Corp.	1 768 690	3 634 322
22 813	Wheaton Precious Metals Corp.	1 368 750	2 793 680
148 798	Cenovus Energy Inc.	2 745 580	2 757 227
11 166	Franco-Nevada Corp.	1 348 860	2 496 383
16 534	Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	1 589 120	2 391 974
7 480	Intact Corporation financière	913 570	2 368 542
29 808	Brookfield Asset Management Ltd.	1 331 790	2 246 629
10 957	Dollarama Inc.	514 470	2 102 320
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 986 540	2 007 397
29 610	Alimentation Couche-Tard Inc.	1 856 740	2 004 301
2 795	Microsoft Corp.	677 070	1 893 188
25 483	GFL Environmental Inc.	1 009 810	1 751 701
5 971	Thomson Reuters Corp.	466 880	1 635 099
11 228	CGI Inc.	931 450	1 605 716
36 921	Rogers Communications Inc.	1 966 840	1 491 239
28 853	Pembina Pipeline Corp.	996 800	1 475 254

Fonds de placement en actions ordinaires

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	5 406 392 \$	4 769 358 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(786)	-
	<u>5 405 606</u>	<u>4 769 358</u>
Passif		
Comptes créditeurs	2 673	136
	<u>2 673</u>	<u>136</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>5 402 933 \$</u>	<u>4 769 222 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	144,52 \$	117,10 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	56 078 \$	56 698 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	434 640	292 060
	<u>490 718</u>	<u>348 758</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	24 175	22 185
Frais d'assurance, TVH et autres charges	4 532	2 360
	<u>28 707</u>	<u>24 545</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>462 011 \$</u>	<u>324 213 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	12,21 \$	7,83 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	5 081 351 \$	4 558 654 \$
Cotisations des titulaires de contrat	68 564	155 493
Retraits des titulaires de contrat	(208 993)	(269 138)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(140 429)</u>	<u>(113 645)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	462 011	324 213
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>5 402 933 \$</u>	<u>4 769 222 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	56 078 \$	(26 091) \$
Charges d'exploitation payées	(28 365)	(24 546)
Produit de la vente de placements	170 775	210 093
Achat de placements	(58 845)	(45 811)
Cotisations des titulaires de contrat	68 564	155 493
Retraits des titulaires de contrat	(208 993)	(269 138)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(786)</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(786)	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>(786) \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de placement en actions ordinaires

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	juillet 1966	23,4 %	16,3 %	13,3 %	9,2 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	144,52 \$		117,10 \$	103,79 \$	91,87 \$	98,46 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	37 385		40 727	43 914	55 393	60 399
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	1,18 %	1,43 %	1,09 %	1,14 %	1,19 %	1,19 %
Actif net (en milliers) ¹	5 403 \$		4 769 \$	4 558 \$	5 089 \$	5 947 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	1,13 %		2,72 %	1,55 %	1,18 %	1,17 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille croissance équilibré à gestion active de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	350 375	350 375	0,53
	Comptes créditeurs	2 875	2 875	0,00
	Revenus de placement à recevoir	234 689	234 689	0,36
		587 939	587 939	0,89
1 629 635	Fonds d'obligations canadiennes à gestion active, série Z	15 767 156	16 604 351	25,20
155 305	FINB BMO S&P 500	13 377 421	14 350 182	21,78
244 037	FINB d'actions internationales Franklin	7 599 396	7 770 138	11,79
12 599	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	6 675 781	7 574 252	11,50
9 779	Invesco QQQ Trust, série 1	7 088 950	7 359 699	11,17
116 214	FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	3 813 504	4 173 245	6,33
116 395	FNB indiciel de dividendes canadiens élevés à faible volatilité Franklin	2 658 620	2 810 939	4,27
76 357	FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	2 373 960	2 409 063	3,66
88 791	FNB de dividendes canadiens Q TD	1 586 108	1 927 653	2,93
7 812	Fonds de lingots d'or CI	316 308	315 527	0,48
	Total des placements	61 257 204	65 295 048	99,11
	Actif net	61 845 143	65 882 987	100,00

Portefeuille croissance équilibré à gestion active de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	65 295 048 \$	52 267 976 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	350 375	529 531
Revenus de placement à recevoir	234 689	262 973
	65 880 112	53 060 480
Passif		
Comptes créditeurs	(2 875)	3 516
	(2 875)	3 516
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	65 882 987 \$	53 056 964 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	18,48 \$	16,65 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	529 124 \$	518 532 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	2 296 367	2 887 731
	2 825 491	3 406 263
Charges		
Frais de gestion (note 5)	650 898	527 521
Frais d'assurance, TVH et autres charges	110 080	89 428
	760 978	616 949
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	2 064 513 \$	2 789 314 \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,58 \$	0,88 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	61 940 405 \$	49 024 637 \$
Cotisations des titulaires de contrat	10 976 710	7 874 181
Retraits des titulaires de contrat	(9 098 641)	(6 631 168)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	1 878 069	1 243 013
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	2 064 513	2 789 314
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	65 882 987 \$	53 056 964 \$

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	455 008 \$	559 282 \$
Charges d'exploitation payées	(751 987)	(616 689)
Produit de la vente de placements	44 848 920	62 304 312
Achat de placements	(47 331 514)	(67 149 305)
Cotisations des titulaires de contrat	10 976 710	7 874 181
Retraits des titulaires de contrat	(9 098 641)	(6 631 168)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(901 504)	(3 659 387)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(901 504)	(3 659 387)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	1 251 879	4 188 918
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	350 375 \$	529 531 \$

Portefeuille croissance équilibré à gestion active de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	11,0 %	10,0 %	7,0 %	4,9 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	18,48 \$		16,65 \$	15,16 \$	13,89 \$	15,28 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 565 097		3 186 413	3 048 347	2 926 688	2 551 634
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,56 %	2,58 %	2,53 %	2,55 %	2,56 %	2,56 %
Actif net (en milliers) ¹	65 883 \$		53 057 \$	46 222 \$	40 646 \$	38 999 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	74,04 %		121,52 %	134,52 %	66,50 %	26,29 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 801 600	1 801 600	11,46
	Comptes créditeurs	(5 501)	(5 501)	(0,04)
	Revenus de placement à recevoir	35 063	35 063	0,22
		1 831 162	1 831 162	11,65
704 277	Fonds d'obligations canadiennes à gestion active, série Z	6 841 548	7 175 874	45,66
57 622	FINB BMO S&P 500	1 822 653	2 069 206	13,17
11 250	FINB d'actions internationales Franklin	977 222	1 039 500	6,61
37 545	Invesco QQQ Trust, série 1	856 238	906 712	5,77
911	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	660 399	684 789	4,36
1 123	FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	606 549	674 303	4,29
28 868	FNB indiciel de dividendes canadiens élevés à faible volatilité Franklin	513 657	626 724	3,99
14 890	FNB de dividendes canadiens Q TD	463 594	474 098	3,02
5 006	FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	156 591	157 939	1,00
1 875	Fonds de lingots d'or CI	75 919	75 731	0,48
	Total des placements	12 974 369	13 884 875	88,35
	Actif net	14 805 531	15 716 037	100,00

Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	13 884 875 \$	14 323 749 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 801 600	268 352
Revenus de placement à recevoir	35 063	37 920
	<u>15 721 538</u>	<u>14 630 021</u>
Passif		
Comptes créditeurs	5 501	950
	<u>5 501</u>	<u>950</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>15 716 037 \$</u>	<u>14 629 071 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	14,84 \$	13,42 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	93 662 \$	102 649 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	441 271	456 267
	<u>534 933</u>	<u>558 916</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	155 791	138 463
Frais d'assurance, TVH et autres charges	24 271	21 860
	<u>180 062</u>	<u>160 323</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>354 871 \$</u>	<u>398 593 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,34 \$	0,39 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	15 752 754 \$	13 817 892 \$
Cotisations des titulaires de contrat	2 420 026	2 973 771
Retraits des titulaires de contrat	(2 811 614)	(2 561 185)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(391 588)</u>	<u>412 586</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>354 871</u>	<u>398 593</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>15 716 037 \$</u>	<u>14 629 071 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	84 394 \$	155 131 \$
Charges d'exploitation payées	(178 030)	(160 273)
Produit de la vente de placements	9 259 578	15 215 269
Achat de placements	(7 180 862)	(16 178 470)
Cotisations des titulaires de contrat	2 420 026	2 973 771
Retraits des titulaires de contrat	(2 811 614)	(2 561 185)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>1 593 492</u>	<u>(555 757)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>1 593 492</u>	<u>(555 757)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	208 108	824 109
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>1 801 600 \$</u>	<u>268 352 \$</u>

Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	10,6 %	7,3 %	4,3 %	3,0 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,84 \$		13,42 \$	12,59 \$	12,01 \$	13,30 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 059 104		1 090 176	1 085 933	997 918	976 721
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,43 %	2,49 %	2,43 %	2,44 %	2,46 %	2,48 %
Actif net (en milliers) ¹	15 716 \$		14 629 \$	13 666 \$	11 989 \$	12 987 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	46,40 %		111,91 %	99,12 %	68,95 %	26,73 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	461 872	461 872	1,35
	Comptes créditeurs	(8 227)	(8 227)	(0,02)
	Revenus de placement à recevoir	101 278	101 278	0,30
		554 923	554 923	1,62
1 360 751	Fonds d'obligations canadiennes à gestion active, série Z	13 248 108	13 864 696	40,45
49 769	FINB BMO S&P 500	4 308 481	4 598 656	13,42
104 624	FINB d'actions internationales Franklin	3 262 181	3 331 228	9,72
3 868	Invesco QQQ Trust, série 1	2 803 989	2 911 066	8,49
4 820	SPDR Dow Jones Industrial Average ETF Trust	2 573 042	2 897 682	8,45
70 403	FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	2 306 325	2 528 172	7,38
60 970	FNB indiciel de dividendes canadiens élevés à faible volatilité Franklin	1 390 903	1 472 426	4,30
46 909	FNB de dividendes canadiens Q TD	833 113	1 018 394	2,97
29 485	FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	918 648	930 252	2,71
4 097	Fonds de lingots d'or CI	165 888	165 478	0,48
	Total des placements	31 810 676	33 718 049	98,38
	Actif net	32 365 599	34 272 972	100,00

Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	33 718 049 \$	31 552 851 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	461 872	443 033
Revenus de placement à recevoir	101 278	124 970
	<u>34 281 199</u>	<u>32 120 854</u>
Passif		
Comptes créditeurs	8 227	2 097
	<u>8 227</u>	<u>2 097</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>34 272 972 \$</u>	<u>32 118 757 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	16,87 \$	15,27 \$
Série Sélect	15,97 \$	14,52 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	233 777 \$	261 174 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 103 352	1 337 470
	<u>1 337 129</u>	<u>1 598 644</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	341 604	316 166
Frais d'assurance, TVH et autres charges	58 802	55 483
	<u>400 406</u>	<u>371 649</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>936 723 \$</u>	<u>1 226 995 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,38 \$	0,59 \$
Série Sélect	0,43 \$	0,56 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	34 424 363 \$	30 149 727 \$
Cotisations des titulaires de contrat	2 054 216	2 251 648
Retraits des titulaires de contrat	(3 142 330)	(1 509 613)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(1 088 114)	742 035
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>936 723</u>	<u>1 226 995</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>34 272 972 \$</u>	<u>32 118 757 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	205 055 \$	304 549 \$
Charges d'exploitation payées	(395 962)	(371 523)
Produit de la vente de placements	21 007 482	32 360 121
Achat de placements	(19 686 896)	(34 787 026)
Cotisations des titulaires de contrat	2 054 216	2 251 648
Retraits des titulaires de contrat	(3 142 330)	(1 509 613)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>41 565</u>	<u>(1 751 844)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	41 565	(1 751 844)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	420 307	2 194 877
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>461 872 \$</u>	<u>443 033 \$</u>

Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2011	10,5 %	8,3 %	5,0 %	3,5 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	10,0 %	8,1 %	5,0 %	3,6 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	16,87 \$		15,27 \$	14,16 \$	13,29 \$	14,76 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	15,97 \$		14,52 \$	13,46 \$	12,63 \$	13,98 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	74 427		98 631	108 769	138 807	233 528
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 067 731		2 108 877	1 996 244	2 009 994	1 929 907
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,52 %	2,55 %	2,50 %	2,50 %	2,52 %	2,54 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,49 %	2,52 %	2,48 %	2,48 %	2,50 %	2,52 %
Actif net (en milliers) ¹	34 273 \$		32 119 \$	28 403 \$	27 221 \$	30 433 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	57,53 %		103,51 %	108,42 %	66,23 %	26,36 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B)

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
29 790	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge	5 028 456	7 169 075	100,05
	Comptes créditeurs	(3 230)	(3 230)	(0,05)
	Actif net	5 025 226	7 165 845	100,00

Le Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B) est investi dans le Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 198 694	La Banque Toronto-Dominion	76 595 931	120 061 191
660 942	Banque Royale du Canada	57 485 862	118 619 261
641 610	Banque de Montréal	62 122 844	96 825 365
1 115 555	Brookfield Corp.	46 987 706	94 018 975
635 620	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	55 521 258	90 188 122
802 495	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	47 235 331	86 813 909
1 138 437	La Banque de Nouvelle-Écosse	74 009 201	85 724 306
1 148 191	Alimentation Couche-Tard Inc.	29 291 399	77 721 049
345 710	Franco-Nevada Corp.	58 754 872	77 290 385
480 737	Shopify Inc., catégorie A	62 753 773	75 504 553
1 110 145	Fortis Inc.	56 716 591	72 181 628
2 682 697	TELUS Corp.	65 224 164	58 670 583
1 435 075	Canadian Utilities Ltd., catégorie A	48 292 083	54 073 626
1 231 341	Open Text Corporation	63 719 183	48 995 058
192 015	Waste Connections Inc.	27 830 627	48 844 776
1 603 004	BCE Inc.	80 123 361	48 410 721
1 067 249	Canadian Natural Resources Limited	32 686 516	45 678 257
798 647	Teck Resources Ltd., catégorie B	44 569 355	43 981 490
302 967	CGI Inc., série A	24 287 033	43 327 311
191 505	Les Compagnies Loblaw limitée	15 050 327	43 136 501
646 832	Tourmaline Oil Corp.	23 913 716	42 496 862
219 939	Dollarama Inc.	7 385 530	42 199 696
808 737	Pembina Pipeline Corp.	41 038 938	41 350 723
644 223	Enbridge Inc.	26 569 985	39 780 770
352 450	Metro inc., catégorie A	14 445 061	37 701 577

Fonds d'actions canadiennes Bisset de l'Équitable (série initiale et série B)

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	7 169 075 \$	6 814 095 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	(596)
	<u>7 169 075</u>	<u>6 813 499</u>
Passif		
Comptes créditeurs	3 230	622
	<u>3 230</u>	<u>622</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>7 165 845 \$</u>	<u>6 812 877 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	13,05 \$	11,22 \$
Série B	12,14 \$	10,48 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	- \$	119 058 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	564 241	278 368
	<u>564 241</u>	<u>397 426</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	101 083	105 275
Frais d'assurance, TVH et autres charges	13 740	14 264
	<u>114 823</u>	<u>119 539</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>449 418 \$</u>	<u>277 887 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,81 \$	0,43 \$
Série B	0,74 \$	0,39 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	7 007 302 \$	7 332 422 \$
Cotisations des titulaires de contrat	125 464	67 510
Retraits des titulaires de contrat	(416 339)	(864 942)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(290 875)</u>	<u>(797 432)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	449 418	277 887
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>7 165 845 \$</u>	<u>6 812 877 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	- \$	119 058 \$
Charges d'exploitation payées	(113 504)	(119 585)
Produit de la vente de placements	425 861	928 305
Achat de placements	(21 482)	(130 942)
Cotisations des titulaires de contrat	125 464	67 510
Retraits des titulaires de contrat	(416 339)	(864 942)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>(596)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	(596)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>(596) \$</u>

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B)

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	septembre 2006	16,4 %	9,8 %	12,0 %	5,6 %	s. o.
Série B	septembre 2006	15,9 %	9,4 %	11,5 %	5,2 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	13,05 \$		11,22 \$	10,46 \$	9,85 \$	9,42 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	12,14 \$		10,48 \$	9,80 \$	9,27 \$	8,90 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	432 641		480 578	556 433	602 172	655 079
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	125 105		135 866	162 963	180 948	203 865
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,26 %	3,35 %	3,25 %	3,26 %	3,26 %	3,23 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,63 %	3,72 %	3,63 %	3,63 %	3,64 %	3,64 %
Actif net (en milliers) ¹	7 166 \$		6 813 \$	7 417 \$	7 607 \$	7 984 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,31 %		1,82 %	3,23 %	3,99 %	11,49 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect)

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
291 010	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge	55 809 387	70 033 489	99,86
	Comptes créditeurs	96 478	96 478	0,14
	Actif net	55 905 865	70 129 967	100,00

Le Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect) est investi dans le Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 198 694	La Banque Toronto-Dominion	76 595 931	120 061 191
660 942	Banque Royale du Canada	57 485 862	118 619 261
641 610	Banque de Montréal	62 122 844	96 825 365
1 115 555	Brookfield Corp.	46 987 706	94 018 975
635 620	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	55 521 258	90 188 122
802 495	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	47 235 331	86 813 909
1 138 437	La Banque de Nouvelle-Écosse	74 009 201	85 724 306
1 148 191	Alimentation Couche-Tard Inc.	29 291 399	77 721 049
345 710	Franco-Nevada Corp.	58 754 872	77 290 385
480 737	Shopify Inc., catégorie A	62 753 773	75 504 553
1 110 145	Fortis Inc.	56 716 591	72 181 628
2 682 697	TELUS Corp.	65 224 164	58 670 583
1 435 075	Canadian Utilities Ltd., catégorie A	48 292 083	54 073 626
1 231 341	Open Text Corporation	63 719 183	48 995 058
192 015	Waste Connections Inc.	27 830 627	48 844 776
1 603 004	BCE Inc.	80 123 361	48 410 721
1 067 249	Canadian Natural Resources Limited	32 686 516	45 678 257
798 647	Teck Resources Ltd., catégorie B	44 569 355	43 981 490
302 967	CGI Inc., série A	24 287 033	43 327 311
191 505	Les Compagnies Loblaw limitée	15 050 327	43 136 501
646 832	Tourmaline Oil Corp.	23 913 716	42 496 862
219 939	Dollarama Inc.	7 385 530	42 199 696
808 737	Pembina Pipeline Corp.	41 038 938	41 350 723
644 223	Enbridge Inc.	26 569 985	39 780 770
352 450	Metro inc., catégorie A	14 445 061	37 701 577

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect)

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	70 033 489 \$	53 901 989 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>70 033 489</u>	<u>53 901 989</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(96 478)	4 137
	<u>(96 478)</u>	<u>4 137</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>70 129 967 \$</u>	<u>53 897 852 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	21,96 \$	18,79 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	928 625 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	5 309 980	1 891 501
	<u>5 309 980</u>	<u>2 820 126</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	776 808	638 058
Frais d'assurance, TVH et autres charges	114 057	94 707
	<u>890 865</u>	<u>732 765</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>4 419 115 \$</u>	<u>2 087 361 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,44 \$	0,74 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	61 318 412 \$	49 743 277 \$
Cotisations des titulaires de contrat	9 912 717	8 840 913
Retraits des titulaires de contrat	(5 520 277)	(6 773 699)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	4 392 440	2 067 214
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>4 419 115</u>	<u>2 087 361</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>70 129 967 \$</u>	<u>53 897 852 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	928 625 \$
Charges d'exploitation payées	(879 546)	(732 444)
Produit de la vente de placements	1 430 771	2 896 243
Achat de placements	(4 943 665)	(5 159 638)
Cotisations des titulaires de contrat	9 912 717	8 840 913
Retraits des titulaires de contrat	(5 520 277)	(6 773 699)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect)

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	16,9 %	10,3 %	12,5 %	6,7 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	21,96 \$		18,79 \$	17,44 \$	16,35 \$	15,56 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 193 096		2 867 975	2 710 982	1 725 325	1 221 015
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,80 %	2,81 %	2,80 %	2,81 %	2,82 %	2,81 %
Actif net (en milliers) ¹	70 130 \$		53 898 \$	47 290 \$	28 211 \$	18 993 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,45 %		5,52 %	1,60 %	3,15 %	6,63 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
4 008 080	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin	55 281 366	55 986 462	99,74
	Comptes créditeurs	143 731	143 731	0,26
	Actif net	55 425 097	56 130 193	100,00

Le Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable est investi dans le Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
47 570 000	Obligation du Trésor des États-Unis, 4,25 %, 15 mai 2035	65 279 052	64 884 724
51 100 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	50 892 783	50 825 593
68 230 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	56 583 828	49 724 659
47 373 000	Banque Royale du Canada, 2,60 %, 2 juill. 2025	47 373 000	47 373 000
42 740 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2030	40 280 354	40 340 149
28 770 000	Obligation du Trésor des États-Unis, 4,00 %, 28 févr. 2030	41 007 818	39 567 793
49 620 000	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	39 658 851	39 145 714
37 180 000	PSP Capital Inc., 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2055	36 464 609	35 937 073
30 900 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,10 %, 15 déc. 2026	29 749 077	30 242 757
37 385 000	Province de l'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	32 116 692	29 696 401
27 885 000	Province de Québec, 4,45 %, 1 ^{er} sept. 2034	29 536 234	29 353 703
22 860 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,25 %, 15 févr. 2054	30 064 901	28 405 765
28 675 000	Province de l'Ontario, 3,60 %, 2 juin 2035	27 884 220	28 029 526
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	27 991 000	27 991 000
26 565 000	Province de Québec, 4,00 %, 1 ^{er} sept. 2035	26 375 326	26 784 693
32 195 000	Province de l'Alberta, 3,05 %, 1 ^{er} déc. 2048	30 308 776	25 562 508
24 500 000	PSP Capital Inc., 3,75 %, 15 juin 2029	25 022 705	25 225 690
28 170 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 0,00 %, 11 avr. 2031	19 792 552	23 094 329
22 535 000	Province de l'Alberta, 3,95 %, 1 ^{er} juin 2035	22 492 826	22 697 928
20 600 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,30 %, 2 juin 2034	20 588 949	21 320 382
15 850 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,63 %, 15 févr. 2055	21 001 743	21 017 164
20 170 000	PSP Capital Inc., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	20 103 326	20 922 744
21 585 000	Province de l'Ontario, 2,05 %, 2 juin 2030	20 440 764	20 595 544
20 060 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,10 %, 15 juin 2028	20 145 103	20 270 229
17 795 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} juin 2041	20 353 490	18 974 097

Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	55 986 462 \$	27 822 027 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>55 986 462</u>	<u>27 822 027</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(143 731)	1 466
	<u>(143 731)</u>	<u>1 466</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>56 130 193 \$</u>	<u>27 820 561 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	10,89 \$	10,40 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 043 173 \$	466 028 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(259 114)	(193 082)
	<u>784 059</u>	<u>272 946</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	416 038	184 690
Frais d'assurance, TVH et autres charges	51 328	22 500
	<u>467 366</u>	<u>207 190</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>316 693 \$</u>	<u>65 756 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,07 \$	0,03 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	40 459 385 \$	15 464 124 \$
Cotisations des titulaires de contrat	23 951 657	14 498 441
Retraits des titulaires de contrat	(8 597 542)	(2 207 760)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>15 354 115</u>	<u>12 290 681</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>316 693</u>	<u>65 756</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>56 130 193 \$</u>	<u>27 820 561 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 043 173 \$	466 028 \$
Charges d'exploitation payées	(460 591)	(206 540)
Produit de la vente de placements	2 096 993	264 836
Achat de placements	(18 033 690)	(12 815 005)
Cotisations des titulaires de contrat	23 951 657	14 498 441
Retraits des titulaires de contrat	(8 597 542)	(2 207 760)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	août 2022	4,7 %	s. o.	s. o.	s. o.	3,0 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	10,89 \$		10,40 \$	10,06 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	5 154 288		2 675 568	875 162	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	1,94 %	1,95 %	1,94 %	1,93 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	56 130 \$		27 821 \$	8 805 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	36,70 %		1,23 %	1,88 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
3 707 807	Fonds de revenu de dividendes Franklin ClearBridge	167 625 187	206 203 027	100,01
	Comptes créditeurs	(20 096)	(20 096)	(0,01)
	Actif net	167 605 091	206 182 931	100,00

Le Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu de dividendes Franklin ClearBridge à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
94 213	Banque Royale du Canada	4 960 800	16 908 407
148 342	La Banque Toronto-Dominion	8 227 747	14 857 935
81 927	Banque de Montréal	6 666 425	12 363 604
82 590	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 830 677	11 718 695
279 087	Canadian Utilities Ltd., catégorie A	8 920 208	10 515 998
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 003 023	10 003 023
165 283	Groupe TMX Limitée	4 475 857	9 540 135
117 889	La Banque de Nouvelle-Écosse	6 822 535	8 877 042
80 769	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	7 969 317	8 737 590
376 577	TELUS Corp.	8 734 359	8 235 739
118 051	Fortis Inc.	4 273 139	7 675 676
110 014	Alimentation Couche-Tard Inc.	5 218 736	7 446 848
112 662	Enbridge Inc.	4 328 013	6 956 879
152 767	Keyera Corp.	4 990 295	6 804 242
169 025	Open Text Corporation	8 473 257	6 725 505
54 200	Toromont Industries Ltd.	6 504 115	6 633 538
129 500	Pembina Pipeline Corp.	6 793 379	6 621 335
149 989	Canadian Natural Resources Limited	5 468 399	6 419 529
28 067	Franco-Nevada Corp.	4 776 083	6 274 939
9 211	Microsoft Corp.	1 404 343	6 239 053
15 736	JP Morgan Chase & Co.	2 015 337	6 212 336
6 300 000	Province de l'Ontario, 3,60 %, 2 juin 2035	6 112 530	6 158 187
130 704	Brookfield Infrastructure Partners LP	4 046 981	5 962 716
196 407	BCE Inc.	10 459 886	5 931 491
73 373	CCL Industries Inc., catégorie B	4 339 015	5 826 550

Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	206 203 027 \$	179 262 301 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>206 203 027</u>	<u>179 262 301</u>
Passif		
Comptes créditeurs	20 096	13 524
	<u>20 096</u>	<u>13 524</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>206 182 931 \$</u>	<u>179 248 777 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	29,59 \$	26,39 \$
Série B	28,06 \$	25,09 \$
Série Sélect	19,07 \$	16,97 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	3 730 628 \$	3 640 435 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	7 092 959	5 277 413
	<u>10 823 587</u>	<u>8 917 848</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 350 051	2 181 113
Frais d'assurance, TVH et autres charges	317 192	291 748
	<u>2 667 243</u>	<u>2 472 861</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>8 156 344 \$</u>	<u>6 444 987 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,15 \$	0,92 \$
Série B	1,03 \$	0,84 \$
Série Sélect	0,78 \$	0,60 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	191 813 308 \$	176 531 127 \$
Cotisations des titulaires de contrat	27 774 795	15 795 476
Retraits des titulaires de contrat	(21 561 516)	(19 522 813)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>6 213 279</u>	<u>(3 727 337)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>8 156 344</u>	<u>6 444 987</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>206 182 931 \$</u>	<u>179 248 777 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	3 730 628 \$	3 640 435 \$
Charges d'exploitation payées	(2 635 191)	(2 472 660)
Produit de la vente de placements	7 120 680	11 105 254
Achat de placements	(14 429 396)	(8 545 692)
Cotisations des titulaires de contrat	27 774 795	15 795 476
Retraits des titulaires de contrat	(21 561 516)	(19 522 813)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2004	12,1 %	7,2 %	9,2 %	5,3 %	s. o.
Série B	septembre 2006	11,8 %	6,8 %	8,8 %	4,9 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	12,4 %	7,4 %	9,4 %	5,5 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	29,59 \$		26,39 \$	24,89 \$	24,03 \$	23,47 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	28,06 \$		25,09 \$	23,75 \$	23,01 \$	22,54 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	19,07 \$		16,97 \$	15,96 \$	15,38 \$	14,97 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	1 500 194		1 644 540	1 944 783	2 151 968	2 386 609
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	29 552		41 984	50 344	55 883	75 156
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	8 441 446		7 945 064	7 606 739	6 427 130	5 490 962
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,94 %	2,94 %	2,94 %	2,94 %	2,93 %	2,92 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,30 %	3,30 %	3,30 %	3,29 %	3,28 %	3,28 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,70 %	2,70 %	2,69 %	2,69 %	2,68 %	2,68 %
Actif net (en milliers) ¹	206 183 \$		179 249 \$	170 997 \$	151 821 \$	139 914 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,29 %		4,76 %	3,24 %	2,46 %	2,06 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 226 051	Fonds canadien de revenu mensuel et de croissance Franklin	23 364 782	23 208 584	99,99
	Comptes créditeurs	1 753	1 753	0,01
	Actif net	23 366 535	23 210 337	100,00

Le Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable est investi dans le Fonds canadien de revenu mensuel et de croissance Franklin à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
10 805	Banque Royale du Canada	1 677 461	1 939 173
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 737 811	1 737 811
17 086	La Banque Toronto-Dominion	1 524 171	1 711 334
9 341	Banque de Montréal	1 285 526	1 409 650
9 465	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 487 685	1 342 989
3 354	JP Morgan Chase & Co.	1 136 864	1 324 109
1 912	Microsoft Corp.	1 143 047	1 295 090
33 211	Canadian Utilities Ltd., catégorie A	1 134 058	1 251 390
1 210 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	1 226 589	1 235 773
1 146 000	Banque Royale du Canada, 2,60 %, 2 juill. 2025	1 146 000	1 146 000
19 023	Groupe TMX Limitée	741 931	1 098 008
11 171	The Coca-Cola Co.	988 152	1 076 257
10 351	Sempra	1 154 836	1 068 014
13 886	La Banque de Nouvelle-Écosse	1 006 031	1 045 616
44 497	TELUS Corp.	1 025 235	973 149
680 000	Obligation du Trésor des États-Unis, 4,00 %, 28 févr. 2030	969 613	935 214
8 641	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	935 890	934 783
2 981	Union Pacific Corp.	954 596	933 981
19 111	Comcast Corp., catégorie A	1 033 855	928 811
660 000	Obligation du Trésor des États-Unis, 4,25 %, 25 mai 2035	905 701	900 230
13 518	Fortis Inc.	846 903	878 940
12 839	Alimentation Couche-Tard Inc.	961 967	869 072
1 190 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	910 559	838 188
13 100	Enbridge Inc.	763 450	808 925
3 590	The Procter & Gamble Co.	603 974	778 865

Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	23 208 584 \$	16 994 077 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>23 208 584</u>	<u>16 994 077</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(1 753)	1 259
	<u>(1 753)</u>	<u>1 259</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>23 210 337 \$</u>	<u>16 992 818 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	12,00 \$	11,03 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	491 367 \$	405 592 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	188 684	345 188
	<u>680 051</u>	<u>750 780</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	243 162	198 132
Frais d'assurance, TVH et autres charges	35 087	28 133
	<u>278 249</u>	<u>226 265</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>401 802 \$</u>	<u>524 515 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,23 \$	0,34 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	18 595 040 \$	16 492 377 \$
Cotisations des titulaires de contrat	6 821 576	1 795 685
Retraits des titulaires de contrat	(2 608 081)	(1 819 759)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	4 213 495	(24 074)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	401 802	524 515
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>23 210 337 \$</u>	<u>16 992 818 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	491 367 \$	405 592 \$
Charges d'exploitation payées	(274 494)	(226 228)
Produit de la vente de placements	1 154 291	1 343 126
Achat de placements	(5 584 659)	(1 498 416)
Cotisations des titulaires de contrat	6 821 576	1 795 685
Retraits des titulaires de contrat	(2 608 081)	(1 819 759)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	8,8 %	6,2 %	5,3 %	3,0 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	12,00 \$		11,03 \$	10,41 \$	10,00 \$	10,37 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 934 840		1 540 879	1 492 483	1 140 988	981 643
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,71 %	2,74 %	2,71 %	2,70 %	2,69 %	2,68 %
Actif net (en milliers) ¹	23 210 \$		16 993 \$	15 534 \$	11 412 \$	10 182 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	26,73 %		8,01 %	3,13 %	2,78 %	11,39 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 598 164	Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables Franklin ClearBridge	16 767 365	18 662 877	101,60
	Comptes créditeurs	(294 364)	(294 364)	(1,60)
	Actif net	16 473 001	18 368 513	100,00

Le Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables Franklin ClearBridge à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
113 104	Severn Trent PLC	4 822 007	5 786 846
28 613	Vinci SA	4 660 328	5 746 000
50 485	Entergy Corp.	3 803 013	5 714 330
5 604 000	Banque Royale du Canada, 2,60 %, 2 juill. 2025	5 604 000	5 604 000
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 438 223	5 438 223
157 874	SSE PLC	4 570 051	5 413 350
54 412	NextEra Energy Inc.	5 402 414	5 143 712
81 211	Emera Inc.	4 158 410	5 065 942
173 274	Redeia Corp. SA	4 270 141	5 048 922
389 042	Enel SpA	3 989 079	5 027 967
198 921	E.ON SE	3 946 081	4 991 150
66 130	Corporation TC Énergie	4 155 719	4 396 322
29 154	Crown Castle Inc.	5 245 470	4 078 428
65 232	Corporation OGE Énergie	3 456 005	3 942 261
61 889	Enbridge Inc.	3 500 376	3 821 646
103 142	Aena SME SA	2 880 799	3 749 238
8 403	Constellation Energy Corp.	1 776 456	3 693 273
103 460	South Bow Corp.	3 325 222	3 657 311
479 323	APA Group	3 226 485	3 509 513
362 663	Pennon Group PLC	3 568 138	3 407 236
73 668	Brookfield Renewable Corp.	3 202 657	3 288 404
535 764	EDP Energias de Portugal SA	3 136 684	3 169 484
60 714	Pembina Pipeline Corp.	2 751 325	3 104 307
26 077	Public Service Enterprise Group Inc.	3 071 089	2 989 262
20 764	WEC Energy Group Inc.	2 697 462	2 946 294

Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	18 662 877 \$	11 162 701 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>18 662 877</u>	<u>11 162 701</u>
Passif		
Comptes créditeurs	294 364	831
	<u>294 364</u>	<u>831</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>18 368 513 \$</u>	<u>11 161 870 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	11,62 \$	9,55 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	355 137 \$	268 295 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 522 242	(141 983)
	<u>1 877 379</u>	<u>126 312</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	174 965	126 217
Frais d'assurance, TVH et autres charges	24 697	18 352
	<u>199 662</u>	<u>144 569</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 677 717 \$</u>	<u>(18 257) \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,24 \$	(0,02) \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	12 554 007 \$	10 144 502 \$
Cotisations des titulaires de contrat	6 005 715	2 062 471
Retraits des titulaires de contrat	(1 868 926)	(1 026 846)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	4 136 789	1 035 625
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 677 717	(18 257)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>18 368 513 \$</u>	<u>11 161 870 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	355 137 \$	268 295 \$
Charges d'exploitation payées	(196 465)	(144 488)
Produit de la vente de placements	926 381	573 478
Achat de placements	(5 221 842)	(1 732 910)
Cotisations des titulaires de contrat	6 005 715	2 062 471
Retraits des titulaires de contrat	(1 868 926)	(1 026 846)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	août 2022	21,7 %	s. o.	s. o.	s. o.	5,4 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,62 \$		9,55 \$	9,61 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 580 359		1 169 149	898 552	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,69 %	2,73 %	2,70 %	2,71 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	18 369 \$		11 162 \$	8 638 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	34,41 %		5,34 %	3,31 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds américain Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
16 418 206	Fonds américain Dynamique	245 002 063	291 877 946	100,10
	Comptes créditeurs	(300 001)	(300 001)	(0,10)
	Actif net	244 702 062	291 577 945	100,00

Le Fonds américain Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds américain Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
360 000	NVIDIA Corp.	67 881 918	77 451 438
108 000	Microsoft Corp.	60 016 545	73 153 591
54 000	GE Vernova Inc.	24 527 053	38 910 781
36 000	Meta Platforms Inc., catégorie A	30 379 982	36 183 386
99 000	General Electric Co.	30 093 380	34 699 582
90 000	Broadcom Inc.	29 831 530	33 782 975
16 200	Netflix Inc.	23 262 358	29 541 677
72 000	JP Morgan Chase & Co.	22 732 555	28 424 516
27 000	Spotify Technology SA	24 713 788	28 212 982
108 000	Howmet Aerospace Inc.	17 031 200	27 373 953
81 000	Amazon.com Inc.	23 578 164	24 199 101
162 000	Amphenol Corp., catégorie A	17 584 479	21 784 596
54 000	International Business Machines Corp.	18 419 583	21 676 500
30 600	Teledyne Technologies, Inc.	22 231 783	21 347 727
2 700	Booking Holdings Inc.	19 775 126	21 285 443
18 000	Axon Enterprise Inc.	13 192 610	20 294 051
45 000	American Express Co.	18 306 981	19 546 696
45 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	18 115 196	19 188 828
144 000	Lam Research Corp.	17 918 998	19 087 595
19 800	The Goldman Sachs Group Inc.	17 041 938	19 082 816
63 000	Oracle Corp.	17 201 378	18 756 322
198 000	Cisco Systems Inc.	17 798 177	18 706 687
15 300	KLA Corp.	17 453 752	18 662 541
171 000	Wells Fargo & Co.	17 274 678	18 656 683
153 000	Nasdaq Inc.	18 038 024	18 630 456

Fonds américain Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	291 877 946 \$	253 800 753 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>291 877 946</u>	<u>253 800 753</u>
Passif		
Comptes créditeurs	300 001	21 519
	<u>300 001</u>	<u>21 519</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>291 577 945 \$</u>	<u>253 779 234 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	32,46 \$	31,37 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(1 213 846)	51 076 039
	<u>(1 213 846)</u>	<u>51 076 039</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 662 766	3 137 820
Frais d'assurance, TVH et autres charges	562 870	474 861
	<u>4 225 636</u>	<u>3 612 681</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>(5 439 482) \$</u>	<u>47 463 358 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	(0,61) \$	5,89 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	287 906 447 \$	206 108 739 \$
Cotisations des titulaires de contrat	44 632 921	28 005 867
Retraits des titulaires de contrat	(35 521 941)	(27 798 730)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	9 110 980	207 137
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>(5 439 482)</u>	<u>47 463 358</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>291 577 945 \$</u>	<u>253 779 234 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	-
Charges d'exploitation payées	(4 176 310)	(3 608 570)
Produit de la vente de placements	9 216 431	9 536 396
Achat de placements	(14 151 101)	(6 134 963)
Cotisations des titulaires de contrat	44 632 921	28 005 867
Retraits des titulaires de contrat	(35 521 941)	(27 798 730)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds américain Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	3,5 %	12,2 %	5,6 %	9,0 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	32,46 \$		31,37 \$	24,18 \$	22,97 \$	26,00 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	8 982 408		8 089 097	8 199 037	7 718 303	7 031 732
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,13 %	3,13 %	3,12 %	3,12 %	3,11 %	3,12 %
Actif net (en milliers) ¹	291 578 \$		253 779 \$	198 228 \$	177 259 \$	182 790 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	5,03 %		2,62 %	2,97 %	1,51 %	0,56 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
446 091	Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	5 769 121	6 009 420	99,96
	Comptes créditeurs	2 518	2 518	0,04
	Actif net	5 771 639	6 011 938	100,00

Le Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
11 409	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ	2 990 857	3 518 795
18 623	Tencent Holdings Ltd.	1 408 093	1 628 791
2 525	Keyence Corp.	1 619 744	1 380 658
22 780	Samsung Electronics Co. Ltd.	1 377 394	1 375 290
12 850	HDFC Bank Ltd., CAAÉ	954 745	1 341 609
66 591	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	994 770	1 241 561
44 550	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	1 274 248	1 164 396
93 933	Groupe AIA Limitée	1 042 610	1 150 295
22 127	Nippon Sanso Holdings Corp.	1 088 730	1 139 369
20 550	DBS Group Holdings Ltd.	886 491	989 493
28 690	BHP Billiton Ltd.	1 123 429	938 995
16 983	Tata Consultancy Services Ltd.	1 124 536	933 383
4 276	Sea Ltd., CAAÉ	555 560	931 306
15 900	Larsen & Toubro Ltd.	940 049	927 077
238 523	BDO Unibank Inc.	882 114	881 072
10 574	Unilever PLC	900 858	877 040
5 334	Daikin Industries Ltd.	911 516	858 107
	Trésorerie, équivalents de trésorerie, dérivés et autres actifs moins les passifs	817 226	817 226
13 400	Tokio Marine Holdings Inc.	740 683	769 761
18 166	Kobe Bussan Co. Ltd.	620 980	769 458
34 240	Meituan-Dianping, catégorie B	447 415	746 182
75 555	Unicharm Corp.	1 136 442	745 199
2 870	Cie. Financière Richemont SA	549 134	739 128
17 100	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd.	822 713	730 416
75 660	China Merchants Bank Co. Ltd.	516 573	721 112

Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	6 009 420 \$	5 399 191 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>6 009 420</u>	<u>5 399 191</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(2 518)	431
	<u>(2 518)</u>	<u>431</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>6 011 938 \$</u>	<u>5 398 760 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	16,99 \$	15,16 \$
Série B	15,95 \$	14,26 \$
Série Sélect	9,26 \$	8,21 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	192 195	(291 067)
	<u>192 195</u>	<u>(291 067)</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	70 116	71 043
Frais d'assurance, TVH et autres charges	10 564	11 037
	<u>80 680</u>	<u>82 080</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>111 515 \$</u>	<u>(373 147) \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,29 \$	(1,07) \$
Série B	0,26 \$	(1,00) \$
Série Sélect	0,20 \$	(0,56) \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	5 718 091 \$	5 726 806 \$
Cotisations des titulaires de contrat	708 006	531 269
Retraits des titulaires de contrat	(525 674)	(486 168)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>182 332</u>	<u>45 101</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>111 515</u>	<u>(373 147)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>6 011 938 \$</u>	<u>5 398 760 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	-
Charges d'exploitation payées	(79 724)	(82 106)
Produit de la vente de placements	378 023	336 490
Achat de placements	(480 541)	(297 888)
Cotisations des titulaires de contrat	708 006	531 269
Retraits des titulaires de contrat	(525 674)	(486 168)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>90</u>	<u>1 597</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>90</u>	<u>1 597</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	(90)	(1 597)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	septembre 2006	12,1 %	-7,2 %	-6,3 %	0,1 %	s. o.
Série B	septembre 2006	11,8 %	-7,6 %	-6,7 %	-0,3 %	s. o.
Série Sélect	août 2022	12,8 %	s. o.	s. o.	s. o.	-2,7 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	16,99 \$		15,16 \$	17,51 \$	21,25 \$	31,63 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	15,95 \$		14,26 \$	16,55 \$	20,20 \$	30,27 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	9,26 \$		8,21 \$	9,48 \$	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	136 309		160 812	174 485	196 618	207 121
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	17 074		21 069	22 648	27 704	36 842
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	369 845		324 174	161 583	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,29 %	3,40 %	3,27 %	3,27 %	3,26 %	3,25 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,73 %	3,84 %	3,72 %	3,72 %	3,71 %	3,67 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,66 %	2,77 %	2,69 %	2,69 %	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	6 012 \$		5 399 \$	4 961 \$	4 738 \$	7 667 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	8,30 %		5,33 %	7,36 %	3,96 %	4,36 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
8 964 023	Fonds d'actions productives de revenus Dynamique	77 982 193	92 395 769	100,03
	Comptes créditeurs	(25 942)	(25 942)	(0,03)
	Actif net	77 956 251	92 369 827	100,00

Le Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions productives de revenus Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 612 319	Banque Royale du Canada	152 510 969	289 362 891
2 173 505	La Banque Toronto-Dominion	140 126 818	217 698 261
2 729 185	Enbridge Inc.	128 880 430	168 527 174
1 437 500	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	91 165 279	155 508 750
1 698 116	Brookfield Asset Management Ltd.	61 708 897	143 117 217
954 300	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	108 674 160	135 405 627
197 100	Microsoft Corp.	12 745 842	133 505 304
405 048	Intact Corporation financière	63 952 496	128 258 449
2 889 500	Canadian Natural Resources Limited	68 529 582	123 670 600
2 301 984	Suncor Énergie Inc.	95 922 247	117 424 204
1 487 061	La Banque de Nouvelle-Écosse	97 006 622	111 975 693
1 182 608	Financière Sunlife inc.	65 313 010	107 156 111
2 406 409	Société financière Manuvie	84 282 128	104 775 048
641 501	Banque de Montréal	82 233 270	96 808 916
671 300	Banque Nationale du Canada	82 724 022	94 331 076
1 154 400	CCL Industries Inc., catégorie B	68 769 118	91 670 904
297 400	Amazon.com Inc.	41 476 714	88 849 538
	Trésorerie, équivalents de trésorerie, dérivés et autres actifs moins les passifs	87 285 700	87 285 700
1 807 494	Brookfield Infrastructure Partners LP	48 325 615	82 457 876
168 500	Visa Inc., catégorie A	26 629 132	81 467 953
291 100	WSP Global Inc.	56 599 919	80 858 847
3 675 025	TELUS Corp.	79 337 234	80 372 797
1 169 656	Corporation TC Énergie	54 335 644	77 758 731
3 920 530	Chartwell résidences pour retraités	40 517 142	72 882 653
279 316	Waste Connections Inc.	33 858 477	71 052 404

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	92 395 769 \$	77 051 220 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>92 395 769</u>	<u>77 051 220</u>
Passif		
Comptes créditeurs	25 942	5 884
	<u>25 942</u>	<u>5 884</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>92 369 827 \$</u>	<u>77 045 336 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	16,95 \$	14,76 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	2 075 733 \$	1 926 637 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 728 348	1 992 329
	<u>5 804 081</u>	<u>3 918 966</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 091 397	932 387
Frais d'assurance, TVH et autres charges	145 131	122 566
	<u>1 236 528</u>	<u>1 054 953</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>4 567 553 \$</u>	<u>2 864 013 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,83 \$	0,55 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	89 534 054 \$	73 052 484 \$
Cotisations des titulaires de contrat	13 368 360	10 449 819
Retraits des titulaires de contrat	(15 100 140)	(9 320 980)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(1 731 780)	1 128 839
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>4 567 553</u>	<u>2 864 013</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>92 369 827 \$</u>	<u>77 045 336 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	2 075 733 \$	1 926 637 \$
Charges d'exploitation payées	(1 222 199)	(1 054 591)
Produit de la vente de placements	7 603 210	3 963 936
Achat de placements	(6 724 964)	(5 964 821)
Cotisations des titulaires de contrat	13 368 360	10 449 819
Retraits des titulaires de contrat	(15 100 140)	(9 320 980)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	mai 2017	14,9 %	8,1 %	10,1 %	s. o.	6,7 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	16,95 \$		14,76 \$	13,89 \$	13,42 \$	13,22 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	5 448 904		5 221 289	5 100 951	3 727 587	2 940 485
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,81 %	2,82 %	2,80 %	2,80 %	2,78 %	2,77 %
Actif net (en milliers) ¹	92 370 \$		77 045 \$	70 837 \$	50 024 \$	38 870 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,42 %		5,21 %	1,99 %	4,04 %	2,90 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
4 817 904	Fonds mondial de découverte Dynamique	146 918 549	190 790 433	100,22
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	28 980	28 980	0,02
	Comptes créditeurs	(447 007)	(447 007)	(0,24)
	Actif net	146 500 522	190 372 406	100,00

Le Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds mondial de découverte Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
279 900	NVIDIA Corp.	52 909 792	60 218 493
81 000	Microsoft Corp.	46 387 114	54 865 193
70 200	Elbit Systems Ltd.	13 445 239	42 506 145
38 700	Meta Platforms Inc., catégorie A	32 843 830	38 897 140
18 000	Netflix Inc.	26 835 191	32 824 085
81 000	JP Morgan Chase & Co.	27 918 448	31 977 580
30 600	Spotify Technology SA	19 952 726	31 974 713
90 000	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ	26 514 127	27 758 048
36 000	GE Vernova Inc.	19 498 959	25 940 520
36 000	Teledyne Technologies, Inc.	26 376 637	25 114 973
720 000	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	17 722 772	24 569 910
21 600	Axon Enterprise Inc.	15 831 133	24 352 862
180 000	Amphenol Corp., catégorie A	19 983 171	24 205 106
54 000	American Express Co.	21 968 377	23 456 035
54 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	21 738 048	23 026 593
90 000	Howmet Aerospace Inc.	15 322 239	22 811 627
23 400	The Goldman Sachs Group Inc.	19 795 090	22 552 418
63 000	General Electric Co.	17 403 165	22 081 552
18 000	KLA Corp.	20 963 230	21 955 931
216 000	Advantest Corp.	19 462 596	21 788 507
324 000	AXA SA	20 264 180	21 685 907
54 000	International Business Machines Corp.	20 125 323	21 676 500
360 000	Halma PLC	20 965 711	21 538 762
72 000	Amazon.com Inc.	20 927 197	21 510 312
72 000	Oracle Corp.	21 060 517	21 435 797

Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	190 790 433 \$	171 912 165 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	28 980	28 980
	<u>190 819 413</u>	<u>171 941 145</u>
Passif		
Comptes créditeurs	447 007	15 428
	<u>447 007</u>	<u>15 428</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>190 372 406 \$</u>	<u>171 925 717 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	29,11 \$	26,77 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	10 935 126	30 817 493
	<u>10 935 126</u>	<u>30 817 493</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 562 287	2 331 847
Frais d'assurance, TVH et autres charges	356 226	323 358
	<u>2 918 513</u>	<u>2 655 205</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>8 016 613 \$</u>	<u>28 162 288 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,23 \$	4,35 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	180 262 872 \$	147 129 158 \$
Cotisations des titulaires de contrat	23 744 225	15 866 166
Retraits des titulaires de contrat	(21 651 304)	(19 231 895)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	2 092 921	(3 365 729)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>8 016 613</u>	<u>28 162 288</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>190 372 406 \$</u>	<u>171 925 717 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	-
Charges d'exploitation payées	(2 883 664)	(2 652 931)
Produit de la vente de placements	7 903 706	8 819 078
Achat de placements	(7 112 963)	(2 800 418)
Cotisations des titulaires de contrat	23 744 225	15 866 166
Retraits des titulaires de contrat	(21 651 304)	(19 231 895)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	28 980	28 980
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>28 980 \$</u>	<u>28 980 \$</u>

Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	8,7 %	12,3 %	6,2 %	7,7 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	29,11 \$		26,77 \$	21,64 \$	20,55 \$	23,80 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	6 539 760		6 422 088	6 767 318	6 551 906	5 771 974
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,31 %	3,31 %	3,31 %	3,31 %	3,30 %	3,30 %
Actif net (en milliers) ¹	190 372 \$		171 926 \$	146 445 \$	134 661 \$	137 367 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	3,89 %		1,72 %	1,73 %	1,88 %	1,14 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
190 990	Fonds immobilier mondial Dynamique	2 373 798	2 433 096	99,97
	Comptes créditeurs	749	749	0,03
	Actif net	2 374 547	2 433 845	100,00

Le Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds immobilier mondial Dynamique à 100%. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
842 600	Chartwell résidences pour retraités	9 196 908	15 663 934
104 631	Prologis Inc.	12 982 195	14 977 631
154 290	Ventas Inc.	10 792 572	13 268 093
11 209	Equinix Inc.	11 370 143	12 141 939
243 576	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	10 561 768	10 817 210
562 790	Sienna Senior Living Inc.	8 184 121	10 721 150
35 420	AvalonBay Communities Inc.	9 323 158	9 815 453
520 800	FPI First Capital	8 817 171	9 452 520
136 325	Granite REIT	10 481 535	9 430 964
23 000	Public Storage REIT	8 803 211	9 189 988
317 600	Kimco Realty Corp.	8 580 900	9 090 978
42 880	Mid-America Apartment Communities Inc.	9 050 528	8 642 576
343 110	Flagship Communities REIT	6 535 574	8 405 468
457 900	Fonds de placement immobilier RioCan	8 337 764	8 109 409
25 605	American Tower Corp. REIT	6 751 368	7 706 439
497 600	Fiducie de placement immobilier Propriétés de choix	7 069 414	7 399 312
36 750	CBRE Group Inc., catégorie A	6 230 614	7 012 209
348 139	Killam Apartment REIT	5 118 310	6 827 006
278 100	Healthpeak Properties Inc.	7 847 272	6 631 084
507 000	SEGRO PLC	6 753 690	6 442 015
142 700	VICI Properties Inc.	6 110 208	6 334 888
259 900	TAG Immobilien AG	4 301 391	6 289 973
479 900	Dream Industrial REIT	4 992 466	5 658 021
375 146	Crombie REIT	5 046 917	5 578 421
382 300	Minto Apartment REIT	6 081 252	5 382 784

Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	2 433 096 \$	1 710 244 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>2 433 096</u>	<u>1 710 244</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(749)	118
	<u>(749)</u>	<u>118</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 433 845 \$</u>	<u>1 710 126 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	10,57 \$	9,89 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	22 884 \$	14 007 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	39 032	(23 626)
	<u>61 916</u>	<u>(9 619)</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	24 343	18 349
Frais d'assurance, TVH et autres charges	4 282	3 287
	<u>28 625</u>	<u>21 636</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>33 291 \$</u>	<u>(31 255) \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,15 \$	(0,18) \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	2 142 364 \$	1 671 596 \$
Cotisations des titulaires de contrat	540 319	377 715
Retraits des titulaires de contrat	(282 129)	(307 930)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	258 190	69 785
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	33 291	(31 255)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>2 433 845 \$</u>	<u>1 710 126 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	22 884 \$	14 007 \$
Charges d'exploitation payées	(28 266)	(21 634)
Produit de la vente de placements	223 228	272 126
Achat de placements	(476 036)	(334 284)
Cotisations des titulaires de contrat	540 319	377 715
Retraits des titulaires de contrat	(282 129)	(307 930)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	août 2022	6,8 %	s. o.	s. o.	s. o.	2,0 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	10,57 \$		9,89 \$	9,74 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	230 369		172 950	116 726	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,60 %	2,88 %	2,61 %	2,65 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	2 434 \$		1 710 \$	1 136 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	20,65 %		15,98 %	17,32 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
296 219	Catégorie croissance mondiale Power Dynamique	7 261 071	11 059 618	100,05
	Comptes créditeurs	(5 018)	(5 018)	(0,05)
	Actif net	7 256 053	11 054 600	100,00

Le Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable est investi dans la Catégorie croissance mondiale Power Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Ce fonds détient 24 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
661 900	Cloudflare Inc., catégorie A	100 064 998	176 509 868
510 800	Snowflake Inc. catégorie A	127 143 264	155 650 362
118 200	Axon Enterprise Inc.	101 055 046	133 264 270
608 000	NVIDIA Corp.	118 802 977	130 806 873
257 500	Monday.com Ltd.	116 465 431	110 272 609
500 300	Sea Ltd., CAAÉ	73 230 696	108 964 487
30 100	MercadoLibre Inc.	94 436 604	107 129 231
1 081 300	Dutch Bros Inc., catégorie A	102 827 367	100 672 109
128 100	Argenx SE, CAAÉ	87 903 082	96 154 913
68 300	ServiceNow Inc.	92 823 014	95 619 176
161 900	CyberArk Software Ltd.	61 781 408	89 703 745
31 100	Rheinmetall AG	90 630 060	89 601 506
604 200	Roblox Corp., catégorie A	61 705 593	86 555 336
1 160 100	On Holding AG, catégorie A	67 291 255	82 226 829
7 214 200	Xiaomi Corp.	64 010 540	75 710 301
157 400	AppLovin Corp., catégorie A	65 262 858	75 035 955
150 800	Coinbase Global Inc., catégorie A	63 065 864	71 973 787
1 117 300	Toast Inc., catégorie A	66 269 014	67 386 494
422 500	Shopify Inc., catégorie A	65 446 919	66 365 397
299 900	ARM Holdings PLC, CAAÉ parrainé	65 123 765	66 052 809
527 200	Astera Labs Inc.	52 774 910	64 913 838
144 000	Broadcom Inc.	52 139 812	54 052 760
107 900	Zscaler Inc.	43 697 304	46 128 091
	Trésorerie, équivalents de trésorerie, dérivés et autres actifs moins les passifs	39 343 125	39 343 125

Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	11 059 618 \$	10 962 873 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	(4 339)
	<u>11 059 618</u>	<u>10 958 534</u>
Passif		
Comptes créditeurs	5 018	986
	<u>5 018</u>	<u>986</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>11 054 600 \$</u>	<u>10 957 548 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	50,19 \$	41,70 \$
Série B	47,90 \$	39,88 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	- \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	342 429	1 221 606
	<u>342 429</u>	<u>1 221 606</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	158 645	161 251
Frais d'assurance, TVH et autres charges	20 491	20 719
	<u>179 136</u>	<u>181 970</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>163 293 \$</u>	<u>1 039 636 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,58 \$	3,84 \$
Série B	0,99 \$	3,59 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	11 835 441 \$	10 637 216 \$
Cotisations des titulaires de contrat	170 394	261 041
Retraits des titulaires de contrat	(1 114 528)	(980 345)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(944 134)</u>	<u>(719 304)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>163 293</u>	<u>1 039 636</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>11 054 600 \$</u>	<u>10 957 548 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	- \$	- \$
Charges d'exploitation payées	(177 210)	(181 956)
Produit de la vente de placements	1 189 840	919 682
Achat de placements	(68 496)	(22 761)
Cotisations des titulaires de contrat	170 394	261 041
Retraits des titulaires de contrat	(1 114 528)	(980 345)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>(4 339)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	(4 339)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>(4 339) \$</u>

Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	septembre 2006	20,4 %	10,7 %	0,1 %	7,4 %	s. o.
Série B	septembre 2006	20,1 %	10,5 %	-0,2 %	7,1 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	50,19 \$		41,70 \$	38,33 \$	36,98 \$	66,83 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	47,90 \$		39,88 \$	36,64 \$	35,51 \$	64,42 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	153 375		185 062	218 060	258 871	286 734
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	70 073		81 244	94 060	101 657	106 220
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,25 %	3,30 %	3,24 %	3,24 %	3,24 %	3,25 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,58 %	3,63 %	3,58 %	3,57 %	3,57 %	3,57 %
Actif net (en milliers) ¹	11 055 \$		10 958 \$	11 804 \$	13 183 \$	26 004 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,61 %		0,21 %	0,77 %	6,24 %	8,86 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
4 462 179	Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	48 513 213	51 676 939	100,19
	Comptes créditeurs	(95 736)	(95 736)	(0,19)
	Actif net	48 417 477	51 581 203	100,00

Le Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds de rendement stratégique américain Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
14 270	Microsoft Corp.	5 306 916	9 665 757
5 550 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,00 %, 31 juill. 2030	7 818 936	7 625 171
4 940 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,13 %, 31 oct. 2029	6 927 654	6 824 797
19 115	Amazon.com Inc.	2 848 768	5 710 689
4 141 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,25 %, 15 nov. 2034	5 801 236	5 659 272
11 803	JP Morgan Chase & Co.	1 748 415	4 659 647
12 252	Salesforce.com Inc.	4 592 605	4 549 604
15 232	Oracle Corp.	1 707 658	4 534 862
24 854	Emerson Electric Co.	3 576 198	4 512 545
4 476	Meta Platforms Inc., catégorie A	4 208 615	4 498 801
15 990	Apple Inc.	1 821 755	4 467 450
3 081 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,13 %, 31 juill. 2031	4 382 022	4 244 718
8 373	Visa Inc., catégorie A	1 531 088	4 048 256
7 109	Stryker Corp.	2 694 985	3 829 968
370 301	Fonds d'opportunités de crédit Dynamique, série OP	3 703 375	3 730 037
2 703 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 août 2033	3 695 439	3 625 886
24 129	Exxon Mobil Corp.	2 621 905	3 542 056
	Trésorerie, équivalents de trésorerie, dérivés et autres actifs moins les passifs	3 302 223	3 302 223
5 613	Thermo Fisher Scientific Inc.	3 894 690	3 099 135
24 780	CRH PLC	3 591 049	3 097 714
33 678	Mondelez International Inc., catégorie A	2 807 402	3 092 867
30 577	Nike Inc., catégorie B	3 509 814	2 957 980
2 663	Intuit Inc.	1 677 601	2 856 214
3 763	S&P Global Inc.	2 593 776	2 701 974
27 092	The Coca-Cola Co.	1 900 433	2 610 147

Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	51 676 939 \$	37 887 092 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>51 676 939</u>	<u>37 887 092</u>
Passif		
Comptes créditeurs	95 736	3 104
	<u>95 736</u>	<u>3 104</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>51 581 203 \$</u>	<u>37 883 988 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	14,25 \$	13,52 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 354 245 \$	994 156 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(1 673 423)	1 586 174
	<u>(319 178)</u>	<u>2 580 330</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	646 825	452 011
Frais d'assurance, TVH et autres charges	83 370	60 579
	<u>730 195</u>	<u>512 590</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>(1 049 373) \$</u>	<u>2 067 740 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	(0,30) \$	0,79 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	47 109 448 \$	29 533 808 \$
Cotisations des titulaires de contrat	12 437 687	10 845 649
Retraits des titulaires de contrat	(6 916 559)	(4 563 209)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	5 521 128	6 282 440
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>(1 049 373)</u>	<u>2 067 740</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>51 581 203 \$</u>	<u>37 883 988 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 354 245 \$	994 156 \$
Charges d'exploitation payées	(721 359)	(511 935)
Produit de la vente de placements	2 313 826	2 027 092
Achat de placements	(8 467 840)	(8 791 753)
Cotisations des titulaires de contrat	12 437 687	10 845 649
Retraits des titulaires de contrat	(6 916 559)	(4 563 209)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	mai 2017	5,5 %	8,8 %	6,4 %	s. o.	4,5 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,25 \$		13,52 \$	12,39 \$	11,07 \$	11,62 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 619 226		2 803 107	1 678 648	1 068 360	998 556
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,01 %	3,02 %	3,03 %	3,06 %	3,05 %	3,04 %
Actif net (en milliers) ¹	51 581 \$		37 884 \$	20 798 \$	11 828 \$	11 602 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	17,01 %		5,89 %	2,49 %	5,05 %	7,32 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 539 208	Fonds Valeur équilibré Dynamique	33 273 121	38 017 803	100,08
	Comptes créditeurs	(29 748)	(29 748)	(0,08)
	Actif net	33 243 373	37 988 055	100,00

Le Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds Valeur équilibré Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 647 794	Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre, série I	31 773 125	34 649 662
360 200	Power Corp. du Canada	11 521 108	19 159 038
158 900	Trésorerie, équivalents de trésorerie, dérivés et autres actifs moins les passifs	18 458 775	18 458 775
40 435	Onex Corp.	13 289 146	17 812 690
66 000	Intact Corporation financière	8 452 532	12 803 743
238 800	Banque Royale du Canada	5 955 878	11 845 020
167 300	Société financière Manuvie	5 781 700	10 397 352
134 600	Enbridge Inc.	7 976 956	10 330 775
9 914 000	La Banque de Nouvelle-Écosse	8 633 240	10 135 380
393 400	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} juin 2035	9 923 644	9 888 430
63 000	PrairieSky Royalty Ltd.	9 313 862	9 292 108
8 639 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 023 648	8 939 070
38 300	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	8 593 380	8 662 515
33 620	Les Compagnies Loblaw limitée	2 168 048	8 627 075
85 200	Waste Connections Inc.	2 951 443	8 552 256
78 700	La Banque Toronto-Dominion	5 335 941	8 533 632
36 100	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	3 898 950	8 513 766
79 800	Franco-Nevada Corp.	5 945 912	8 070 877
32 600	Restaurant Brands International Inc.	5 474 597	7 208 334
72 750	Johnson & Johnson	6 730 967	6 781 038
6 465 000	Brookfield Asset Management Ltd.	3 103 479	6 131 370
87 500	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	5 926 987	5 991 676
103 500	Corporation TC Énergie	4 028 299	5 817 000
36 615	Suncor Énergie Inc.	4 110 957	5 279 535
	CGI Inc.	5 082 694	5 236 311

Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	38 017 803 \$	30 546 485 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>38 017 803</u>	<u>30 546 485</u>
Passif		
Comptes créditeurs	29 748	2 446
	<u>29 748</u>	<u>2 446</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>37 988 055 \$</u>	<u>30 544 039 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	16,39 \$	14,99 \$
Série Sélect	16,60 \$	15,14 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	683 378 \$	589 710 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	818 395	909 607
	<u>1 501 773</u>	<u>1 499 317</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	458 766	371 919
Frais d'assurance, TVH et autres charges	65 896	54 689
	<u>524 662</u>	<u>426 608</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>977 111 \$</u>	<u>1 072 709 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,41 \$	0,53 \$
Série Sélect	0,44 \$	0,55 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	34 529 798 \$	28 269 998 \$
Cotisations des titulaires de contrat	7 081 107	5 019 028
Retraits des titulaires de contrat	(4 599 961)	(3 817 696)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>2 481 146</u>	<u>1 201 332</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>977 111</u>	<u>1 072 709</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>37 988 055 \$</u>	<u>30 544 039 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	683 378 \$	589 710 \$
Charges d'exploitation payées	(518 358)	(426 426)
Produit de la vente de placements	1 918 330	1 832 064
Achat de placements	(4 564 496)	(3 196 680)
Cotisations des titulaires de contrat	7 081 107	5 019 028
Retraits des titulaires de contrat	(4 599 961)	(3 817 696)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2011	9,4 %	7,4 %	7,1 %	3,3 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	9,7 %	7,7 %	7,3 %	3,6 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	16,39 \$		14,99 \$	13,88 \$	13,23 \$	13,76 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	16,60 \$		15,14 \$	13,98 \$	13,29 \$	13,78 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	110 311		139 501	170 359	197 212	220 862
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 178 970		1 879 854	1 667 987	949 080	711 150
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,21 %	3,23 %	3,21 %	3,20 %	3,19 %	3,19 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,94 %	2,96 %	2,95 %	2,95 %	2,94 %	2,93 %
Actif net (en milliers) ¹	37 988 \$		30 544 \$	25 684 \$	15 222 \$	12 840 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	12,47 %		6,24 %	4,77 %	6,04 %	4,94 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
645 216	Fonds Fidelity Leadership climatique – Équilibre	7 116 452	7 886 346	99,90
	Comptes créditeurs	7 622	7 622	0,10
	Actif net	7 124 074	7 893 968	100,00

Le Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre est investi dans le Fonds Fidelity Leadership climatique – Équilibre à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Ce fonds détient 3 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
10 151 567	Fonds Fidelity Leadership climatique, série O	114 679 545	144 735 959
11 317 941	Fonds Fidelity Leadership climatique – Obligations, série O	100 406 128	96 036 124
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	14 298	14 298

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	7 886 346 \$	3 910 057 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>7 886 346</u>	<u>3 910 057</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(7 622)	307
	<u>(7 622)</u>	<u>307</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>7 893 968 \$</u>	<u>3 909 750 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	13,38 \$	12,07 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	- \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	478 690	165 319
	<u>478 690</u>	<u>165 319</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	80 288	35 302
Frais d'assurance, TVH et autres charges	13 855	6 073
	<u>94 143</u>	<u>41 375</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>384 547 \$</u>	<u>123 944 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,75 \$	0,51 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	5 514 397 \$	1 718 275 \$
Cotisations des titulaires de contrat	2 817 001	2 371 864
Retraits des titulaires de contrat	(821 977)	(304 333)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>1 995 024</u>	<u>2 067 531</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>384 547</u>	<u>123 944</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>7 893 968 \$</u>	<u>3 909 750 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	- \$	- \$
Charges d'exploitation payées	(92 697)	(41 201)
Produit de la vente de placements	996 116	257 975
Achat de placements	(2 898 443)	(2 284 305)
Cotisations des titulaires de contrat	2 817 001	2 371 864
Retraits des titulaires de contrat	(821 977)	(304 333)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	août 2022	10,8 %	s.o.	s.o.	s.o.	10,8 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,38 \$		12,07 \$	10,71 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	590 071		323 923	66 194	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,90 %	3,01 %	2,89 %	2,87 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	7 894 \$		3 910 \$	709 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	43,62 %		8,90 %	3,55 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
529 050	Fonds Fidelity Leadership climatique	6 538 426	7 542 935	99,77
	Comptes créditeurs	17 406	17 406	0,23
	Actif net	6 555 832	7 560 341	100,00

Le Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable est investi dans le Fonds Fidelity Leadership climatique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
315 000	Cameco Corp.	26 363 027	31 855 950
110 000	Wabtec Corp.	22 700 202	31 359 060
42 000	Microsoft Corp.	18 897 374	28 448 619
140 000	Hunt (JB) Transport Services Inc.	32 220 863	27 376 622
1 000 000	Epiroc AB, catégorie B	22 064 704	26 052 146
3 562 896	Computer Modelling Group Ltd.	29 547 063	25 688 480
1 718 668	US MM Investment Trust Service, série O	23 742 095	23 403 961
130 000	Siemens Energy AG	10 893 342	20 691 138
750 000	Fortum OYJ	15 710 788	19 116 545
200 000	Groupe SNC-Lavalin inc.	7 994 546	19 102 000
550 000	Brookfield Renewable Partners LP	16 947 276	19 096 000
200 000	Diploma PLC	12 160 447	18 273 359
72 500	Alphabet Inc., catégorie A	14 107 373	17 398 637
300 000	Teck Resources Ltd., catégorie B	17 669 649	16 521 000
500 000	Lagercrantz Group AB, série B	13 976 665	16 379 747
62 500	Sulzer Ltd.	14 942 700	15 360 341
500 000	QXO Inc.	15 184 393	14 666 048
55 000	Installed Building Products Inc.	12 981 588	13 505 292
42 500	Intact Corporation financière	11 957 428	13 457 625
180 000	Flowserve Corp.	12 102 039	12 831 770
155 000	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	10 072 944	11 682 350
45 000	Waste Connections Inc.	11 626 332	11 447 100
16 000	Teledyne Technologies, Inc.	11 427 833	11 162 210
1 350 000	Mister Car Wash Inc.	16 727 200	11 048 559
50 000	Boyd Group Services Inc.	10 468 696	10 695 000

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	7 542 935 \$	4 570 744 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>7 542 935</u>	<u>4 570 744</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(17 406)	359
	<u>(17 406)</u>	<u>359</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>7 560 341 \$</u>	<u>4 570 385 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	15,66 \$	13,54 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	- \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	542 486	297 263
	<u>542 486</u>	<u>297 263</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	88 141	40 465
Frais d'assurance, TVH et autres charges	16 307	7 324
	<u>104 448</u>	<u>47 789</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>438 038 \$</u>	<u>249 474 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,88 \$	0,98 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	6 833 625 \$	2 108 866 \$
Cotisations des titulaires de contrat	2 189 362	2 397 425
Retraits des titulaires de contrat	(1 900 684)	(185 380)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>288 678</u>	<u>2 212 045</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>438 038</u>	<u>249 474</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>7 560 341 \$</u>	<u>4 570 385 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	- \$	- \$
Charges d'exploitation payées	(103 190)	(47 595)
Produit de la vente de placements	1 317 924	42 042
Achat de placements	(1 503 412)	(2 206 492)
Cotisations des titulaires de contrat	2 189 362	2 397 425
Retraits des titulaires de contrat	(1 900 684)	(185 380)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	août 2022	15,7 %	s.o.	s.o.	s.o.	17,1 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	15,66 \$		13,54 \$	11,34 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	482 719		337 672	75 042	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,88 %	2,97 %	2,87 %	2,90 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	7 560 \$		4 570 \$	851 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	20,25 %		1,25 %	4,67 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
8 690 551	Fiducie de placement Fidelity Innovations mondiales	236 165 407	257 967 723	99,72
	Comptes créditeurs	711 839	711 839	0,28
	Actif net	236 877 246	258 679 562	100,00

Le Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable est investi dans la Fiducie de placement Fidelity Innovations mondiales à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
13 375 180	NVIDIA Corp.	2 217 929 973	2 877 574 779
3 641 056	Microsoft Corp.	1 971 193 622	2 466 262 245
1 845 200	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 306 720 004	1 854 599 555
6 151 600	Amazon.com Inc.	1 723 620 587	1 837 817 152
9 357 757	Roblox Corp.	658 807 996	1 340 555 773
3 838 500	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ	934 473 164	1 183 880 755
2 996 900	Broadcom Inc.	1 039 502 127	1 124 935 527
3 430 800	Apple Inc.	1 023 094 847	958 532 061
3 290 000	Advanced Micro Devices	517 485 956	635 734 349
1 280 407	AppLovin Corp.	466 449 536	610 397 469
386 400	Costco Wholesale Corp.	474 285 727	520 886 827
3 213 679	Mines Agnico Eagle Limitée	426 779 894	520 464 722
2 702 400	Palantir Technologies Inc.	487 513 729	501 656 673
229 800	Netflix Inc.	397 842 936	419 054 152
1 704 115	Alphabet Inc., catégorie A	401 491 987	408 955 567
13 526 775	Galaxy Digital Holdings Ltd.	257 768 725	403 399 880
1 581 748	Alphabet Inc., catégorie C	373 944 104	382 088 364
1 521 700	Philip Morris International Inc.	268 947 843	377 405 228
2 820 600	Robinhood Markets Inc.	235 135 704	359 628 340
2 884 413	Roku Inc., catégorie A	292 090 630	345 218 684
1 831 574	Shopify Inc., catégorie A (couvert en dollars américains)	229 005 593	287 699 729
600 545	Coinbase Global Inc.	263 761 263	286 627 972
114 268	Adyen NV	280 333 798	285 773 373
644 730	SAP SE, CAAÉ	222 532 599	266 987 964
1 953 300	Okta Inc.	273 378 755	265 910 830

Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	257 967 723 \$	84 780 206 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>257 967 723</u>	<u>84 780 206</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(711 839)	6 642
	<u>(711 839)</u>	<u>6 642</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>258 679 562 \$</u>	<u>84 773 564 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	21,10 \$	18,02 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 226 248 \$	111 363 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	11 578 716	16 649 178
	<u>12 804 964</u>	<u>16 760 541</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 465 084	660 795
Frais d'assurance, TVH et autres charges	412 799	106 111
	<u>2 877 883</u>	<u>766 906</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>9 927 081 \$</u>	<u>15 993 635 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,96 \$	4,72 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	162 021 855 \$	28 400 943 \$
Cotisations des titulaires de contrat	111 472 354	43 751 207
Retraits des titulaires de contrat	(24 741 728)	(3 372 221)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	86 730 626	40 378 986
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	9 927 081	15 993 635
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>258 679 562 \$</u>	<u>84 773 564 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 226 248 \$	64 880 \$
Charges d'exploitation payées	(2 829 965)	(762 514)
Produit de la vente de placements	2 540 832	-
Achat de placements	(87 667 741)	(39 681 352)
Cotisations des titulaires de contrat	111 472 354	43 751 207
Retraits des titulaires de contrat	(24 741 728)	(3 372 221)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	août 2022	17,1 %	s.o.	s.o.	s.o.	30,1 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	21,10 \$		18,02 \$	11,62 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	12 262 601		4 704 154	993 011	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,87 %	2,87 %	2,86 %	2,89 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	258 680 \$		84 774 \$	11 540 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	42,51 %		0,00 %	1,23 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
6 788 177	Fonds Fidelity Situations spéciales	210 289 944	246 655 874	99,95
	Comptes créditeurs	116 105	116 105	0,05
	Actif net	210 406 049	246 771 979	100,00

Le Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable est investi dans le Fonds Fidelity Situations spéciales à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 462 619	Mines Agnico Eagle Limitée	136 516 094	237 295 307
5 714 900	ARC Resources Ltd.	129 852 132	164 074 779
981 178	Roblox Corp.	66 891 954	140 559 734
648 500	NVIDIA Corp.	129 125 824	139 520 159
622 500	Celestica Inc.	113 062 571	132 443 100
1 947 300	Groupe TMX Limitée	90 362 473	112 398 156
550 700	Dollarama Inc.	71 152 099	105 662 809
341 800	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ	84 642 713	105 418 899
3 073 767	Galaxy Digital Holdings Ltd.	40 792 156	91 666 878
3 898 065	Ero Copper Corp.	70 944 994	89 655 495
591 200	Stantec Inc.	63 299 429	87 598 104
818 000	Metro inc., catégorie A	75 008 079	87 501 460
303 709	Thomson Reuters Corp.	63 338 268	83 167 673
693 200	Bombardier Inc., catégorie B	64 073 753	82 241 248
162 918	AppLovin Corp.	62 525 567	77 666 504
568 000	Transforce Inc.	79 335 730	69 432 320
1 559 900	Canadian Natural Resources Limited	60 685 146	66 763 720
1 660 000	Pan American Silver Corp.	54 748 788	64 142 400
63 700	Meta Platforms Inc., catégorie A	60 715 231	64 024 491
187 600	Intact Corporation financière	49 268 420	59 403 540
317 500	Palantir Technologies Inc.	57 396 182	58 938 719
222 000	Philip Morris International Inc.	39 011 191	55 059 447
280 300	Advanced Micro Devices	45 995 486	54 163 021
438 123	Wheaton Precious Metals Corp.	33 216 794	53 652 543
517 200	West Fraser Timber Co. Ltd.	54 886 165	51 647 592

Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	246 655 874 \$	150 994 020 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>246 655 874</u>	<u>150 994 020</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(116 105)	12 719
	<u>(116 105)</u>	<u>12 719</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>246 771 979 \$</u>	<u>150 981 301 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	27,11 \$	23,30 \$
Série B	26,43 \$	22,79 \$
Série Sélect	20,75 \$	17,74 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	22 491 732	25 005 538
	<u>22 491 732</u>	<u>25 005 538</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 795 996	1 681 398
Frais d'assurance, TVH et autres charges	449 052	272 725
	<u>3 245 048</u>	<u>1 954 123</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>19 246 684 \$</u>	<u>23 051 415 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,95 \$	4,09 \$
Série B	1,79 \$	3,95 \$
Série Sélect	1,73 \$	2,99 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	195 441 759 \$	100 637 525 \$
Cotisations des titulaires de contrat	57 065 374	42 157 763
Retraits des titulaires de contrat	(24 981 838)	(14 865 402)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>32 083 536</u>	<u>27 292 361</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>19 246 684</u>	<u>23 051 415</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>246 771 979 \$</u>	<u>150 981 301 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	-
Charges d'exploitation payées	(3 199 992)	(1 949 932)
Produit de la vente de placements	3 356 724	2 368 040
Achat de placements	(32 240 268)	(27 710 469)
Cotisations des titulaires de contrat	57 065 374	42 157 763
Retraits des titulaires de contrat	(24 981 838)	(14 865 402)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	janvier 2004	16,4 %	19,9 %	13,0 %	3,9 %	s. o.
Série B	septembre 2006	16,0 %	19,6 %	12,7 %	3,6 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	17,0 %	20,4 %	13,5 %	4,4 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	27,11 \$		23,30 \$	18,17 \$	15,73 \$	19,13 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	26,43 \$		22,79 \$	17,81 \$	15,45 \$	18,85 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	20,75 \$		17,74 \$	13,78 \$	11,90 \$	14,38 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	91 937		103 463	140 323	155 280	171 671
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	6 576		5 893	7 781	11 612	13 486
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	11 762 424		8 367 811	5 399 459	2 494 730	738 836
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,54 %	3,54 %	3,58 %	3,59 %	3,58 %	3,57 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,84 %	3,84 %	3,85 %	3,86 %	3,86 %	3,81 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,05 %	3,06 %	3,06 %	3,07 %	3,07 %	3,09 %
Actif net (en milliers) ¹	246 772 \$		150 981 \$	77 098 \$	32 315 \$	14 165 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	14,88 %		1,86 %	0,47 %	1,96 %	112,43 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 883 377	Fiducie de placement institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif - Équilibre	23 254 495	25 090 164	100,45
	Comptes créditeurs	(112 283)	(112 283)	(0,45)
	Actif net	23 142 212	24 977 881	100,00

Le Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable est investi dans la Fiducie de placement institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif - Équilibre à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Ce fonds détient titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	F	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
982 776	Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes - Ciblé		16 724 469	21 578 222
280 238	Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes - Approche systématique		14 834 381	20 310 549
764 987	FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus		18 610 483	16 561 969
792 844	Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes		14 211 499	13 750 935
751 507	Fonds institutionnel Fidelity Valeur Découverte		8 807 801	12 677 991
902 997	Fonds Fidelity Marchés émergents - Opportunités		9 982 604	11 844 338
62 390	iShares Core S&P Total US Stock Market ETF		8 060 996	11 472 942
1 242 446	Fonds Fidelity gouvernement canadien, série B		12 729 242	11 318 928
304 171	Fiducie institutionnelle Fidelity Croissance de premier ordre		5 600 789	10 844 014
773 674	Fiducie institutionnelle indicielle Fidelity Obligations gouvernementales du Canada à long terme		10 881 868	10 612 869
617 363	Catégorie Fidelity Vision stratégique - Devises neutres		8 251 536	9 655 747
992 425	Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes à rendement réel		8 830 809	7 328 956
265 601	Fonds Fidelity Croissance internationale		4 997 692	7 187 300
370 089	Fonds Fidelity Actions internationales		4 341 835	6 408 728
127 287	Fiducie institutionnelle Fidelity Petite capitalisation internationale - Concentré		5 300 176	5 878 067
62 142	iShares Gold Trust ETF		3 284 093	5 277 020
34 285	iShares Core MSCI EAFE ETF		3 723 869	3 897 481
369 588	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada		3 695 882	3 695 882
82 170	VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF		3 266 508	2 836 538
7	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60, sept. 2025		2 210 849	2 240 000
140 335	US MM Investment Trust Service, série O		1 960 828	1 911 014
84 190	Fonds Fidelity Revenu élevé à taux variable		967 528	992 113
6 068	iShares TIPS Bond ETF		957 079	909 271
11 313	Fonds Fidelity Ressources naturelles mondiales, série O		890 503	834 538
	Garantie sur contrats à terme		242 362	242 362

Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	25 090 164 \$	22 470 440 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>25 090 164</u>	<u>22 470 440</u>
Passif		
Comptes créditeurs	112 283	1 802
	<u>112 283</u>	<u>1 802</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>24 977 881 \$</u>	<u>22 468 638 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	15,27 \$	13,95 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 026 188	1 770 170
	<u>1 026 188</u>	<u>1 770 170</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	308 853	280 059
Frais d'assurance, TVH et autres charges	41 055	37 550
	<u>349 908</u>	<u>317 609</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>676 280 \$</u>	<u>1 452 561 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,42 \$	0,90 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	24 418 438 \$	21 605 865 \$
Cotisations des titulaires de contrat	4 352 375	2 172 108
Retraits des titulaires de contrat	(4 469 212)	(2 761 896)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(116 837)	(589 788)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	676 280	1 452 561
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>24 977 881 \$</u>	<u>22 468 638 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	(988 928) \$
Charges d'exploitation payées	(345 853)	(317 540)
Produit de la vente de placements	2 623 670	1 973 131
Achat de placements	(2 160 980)	(76 875)
Cotisations des titulaires de contrat	4 352 375	2 172 108
Retraits des titulaires de contrat	(4 469 212)	(2 761 896)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	9,5 %	9,7 %	6,2 %	3,4 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	15,27 \$		13,95 \$	12,51 \$	11,56 \$	13,32 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 635 320		1 611 233	1 596 154	1 499 290	1 371 644
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,03 %	3,06 %	3,00 %	3,00 %	2,98 %	3,11 %
Actif net (en milliers) ¹	24 978 \$		22 469 \$	19 971 \$	17 326 \$	18 265 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	8,87 %		4,88 %	5,08 %	4,29 %	102,89 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 628 201	Fiducie de placement institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif - Croissance	18 665 345	21 284 334	99,94
	Comptes créditeurs	13 054	13 054	0,06
	Actif net	18 678 399	21 297 388	100,00

Le Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable est investi dans la Fiducie de placement institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif - Croissance à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Ce fonds détient 19 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
250 446	Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes - Ciblé	4 792 561	5 498 894
72 101	Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes - Approche systématique	4 531 999	5 225 570
132 742	Fiducie institutionnelle Fidelity Croissance de premier ordre	3 457 679	4 732 413
227 935	Fonds institutionnel Fidelity Valeur Découverte	3 451 787	3 845 294
176 179	Fonds Fidelity Marchés émergents - Opportunités	2 001 131	2 310 890
63 468	Fonds Fidelity Croissance internationale	1 417 379	1 717 468
115 750	Fiducie institutionnelle indicielle Fidelity Obligations gouvernementales du Canada à long terme	1 590 985	1 587 797
94 236	Catégorie Fidelity Vision stratégique - Devises neutres	1 266 535	1 473 875
80 459	Fonds Fidelity Actions internationales	1 153 771	1 393 282
27 935	Fiducie institutionnelle Fidelity Petite capitalisation internationale - Concentré	1 126 585	1 290 012
67 162	Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes	1 173 378	1 164 841
67 802	US MM Investment Trust Service, série O	937 690	923 292
24 355	Fiducie de placement Fidelity Vision stratégique	657 286	888 648
7 199	iShares Core MSCI EAFE ETF	783 138	818 374
6 775	iShares Gold Trust ETF	369 851	575 324
6 255	Fonds Fidelity Ressources naturelles mondiales, série O	492 137	461 400
	Garantie sur contrats à terme	178 470	178 470
978	iShares TIPS Bond ETF	154 256	146 550
13 945	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	139 454	139 454

Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	21 284 334 \$	10 690 857 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>21 284 334</u>	<u>10 690 857</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(13 054)	898
	<u>(13 054)</u>	<u>898</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>21 297 388 \$</u>	<u>10 689 959 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	12,63 \$	11,25 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	961 369	1 029 358
	<u>961 369</u>	<u>1 029 358</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	243 750	123 170
Frais d'assurance, TVH et autres charges	39 235	19 656
	<u>282 985</u>	<u>142 826</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>678 384 \$</u>	<u>886 532 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,44 \$	1,02 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	15 755 118 \$	7 456 566 \$
Cotisations des titulaires de contrat	7 306 689	3 513 874
Retraits des titulaires de contrat	(2 442 803)	(1 167 013)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	4 863 886	2 346 861
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	678 384	886 532
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>21 297 388 \$</u>	<u>10 689 959 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	(236 130) \$
Charges d'exploitation payées	(278 955)	(142 555)
Produit de la vente de placements	997 618	689 147
Achat de placements	(5 582 549)	(2 657 323)
Cotisations des titulaires de contrat	7 306 689	3 513 874
Retraits des titulaires de contrat	(2 442 803)	(1 167 013)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	juin 2021	12.2 %	13.1 %	s. o.	s. o.	5,9 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	12,63 \$		11,25 \$	9,72 \$	8,73 \$	10,18 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 686 521		950 050	603 328	405 077	11 614,22 \$
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,17 %	3,21 %	3,15 %	3,19 %	3,14 %	3,13 %
Actif net (en milliers) ¹	21 297 \$		10 690 \$	5 863 \$	3 537 \$	118,21 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	29,79 %		7,39 %	9,56 %	5,34 %	15,70 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 034 158	Fiducie de placement institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif – Revenu	10 267 917	10 745 418	99,92
	Comptes créditeurs	8 419	8 419	0,08
	Actif net	10 276 336	10 753 837	100,00

Le Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable est investi dans la Fiducie de placement institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif – Revenu à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Ce fonds détient 23 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 140 179	Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes	19 794 725	19 775 040
577 129	FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus	13 211 053	12 494 843
401 296	Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes – Ciblé	7 576 458	8 811 021
897 504	Fonds Fidelity gouvernement canadien, série B	8 322 184	8 176 445
112 640	Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes – Approche systématique	7 123 666	8 163 732
533 749	Fiducie institutionnelle indicielle Fidelity Obligations gouvernementales du Canada à long terme	7 454 819	7 321 702
431 649	Catégorie Fidelity Vision stratégique - Devises neutres	5 723 813	6 751 117
680 120	Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes à rendement réel	5 515 890	5 022 615
365 443	Fonds Fidelity Marchés émergents – Opportunités	3 899 901	4 793 403
264 333	Fonds institutionnel Fidelity Valeur Découverte	3 842 025	4 459 321
92 826	VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF	3 075 490	3 204 387
37 211	iShares Gold Trust ETF	1 915 915	3 159 911
100 447	Fonds Fidelity Croissance internationale	1 974 446	2 718 134
132 485	Fonds Fidelity Actions internationales	1 661 618	2 294 207
48 577	Fiducie institutionnelle Fidelity Petite capitalisation internationale – Concentré	1 833 680	2 243 251
62 851	Fiducie institutionnelle Fidelity Croissance de premier ordre	1 252 326	2 240 699
19 320	iShares Core MSCI EAFE ETF	2 098 101	2 196 276
178 833	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	1 788 330	1 788 330
4	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60, sept. 2025	1 263 342	1 280 000
76 322	US MM Investment Trust Service, série O	1 066 783	1 039 319
61 847	Fonds Fidelity Revenu élevé à taux variable	582 361	565 532
3 350	iShares TIPS Bond ETF	528 381	501 987
1 987	iShares Core S&P Total US Stock Market ETF	262 223	365 391

Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	10 745 418 \$	8 014 622 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>10 745 418</u>	<u>8 014 622</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(8 419)	618
	<u>(8 419)</u>	<u>618</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>10 753 837 \$</u>	<u>8 014 004 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	13,63 \$	12,66 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	- \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	364 586	413 202
	<u>364 586</u>	<u>413 202</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	112 772	97 391
Frais d'assurance, TVH et autres charges	15 522	12 705
	<u>128 294</u>	<u>110 096</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>236 292 \$</u>	<u>303 106 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,35 \$	0,48 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	8 308 848 \$	7 618 005 \$
Cotisations des titulaires de contrat	3 152 081	995 741
Retraits des titulaires de contrat	(943 384)	(902 848)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>2 208 697</u>	<u>92 893</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>236 292</u>	<u>303 106</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>10 753 837 \$</u>	<u>8 014 004 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	- \$	(269 907) \$
Charges d'exploitation payées	(126 455)	(110 067)
Produit de la vente de placements	670 324	822 918
Achat de placements	(2 752 566)	(535 837)
Cotisations des titulaires de contrat	3 152 081	995 741
Retraits des titulaires de contrat	(943 384)	(902 848)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	7,6 %	6,9 %	3,6 %	2,3 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,63 \$		12,66 \$	11,78 \$	11,15 \$	12,85 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	789 157		632 968	603 361	591 652	553 927
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,97 %	3,04 %	2,89 %	2,91 %	2,90 %	2,98 %
Actif net (en milliers) ¹	10 754 \$		8 014 \$	7 105 \$	6 598 \$	7 118 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	29,46 %		10,23 %	7,40 %	6,89 %	108,50 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
693 717	Fonds Fidelity Actions américaines – Ciblé	126 355 558	133 487 428	99,88
	Comptes créditeurs	153 735	153 735	0,12
	Actif net	126 509 293	133 641 163	100,00

Le Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé est investi dans le Fonds Fidelity Actions américaines – Ciblé à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 274 000	NVIDIA Corp.	118 416 472	274 092 032
266 000	Meta Platforms Inc., catégorie A	144 781 765	267 355 019
381 700	Microsoft Corp.	171 503 945	258 543 757
832 000	Amazon.com Inc.	204 476 852	248 563 605
1 595 000	Robinhood Markets Inc.	88 161 344	203 363 541
2 469 000	Kyndryl Holdings Inc.	136 089 074	141 076 265
2 389 000	Draftkings Holdings Inc.	140 535 530	139 530 638
1 105 000	The Bank of New York Mellon Corp.	114 629 930	137 096 292
317 000	Broadcom Inc.	105 843 599	118 991 145
377 000	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ	99 138 951	116 275 380
235 000	Eaton Corp. PLC	107 070 860	114 240 816
355 000	Alphabet Inc., catégorie A	71 774 872	85 193 327
620 000	Amphenol Corp., catégorie A	65 308 385	83 373 144
347 000	TE Connectivity PLC	73 506 474	79 701 171
704 000	Wells Fargo & Co.	75 088 156	76 808 801
751 400	Tempur-Pedic International Inc.	61 477 054	69 630 050
435 000	Shopify Inc., catégorie A (couvert en dollars américains)	63 914 553	68 328 870
140 000	Coinbase Global Inc.	64 960 950	66 819 166
379 500	Northern Trust Corp.	54 434 265	65 523 059
258 000	Philip Morris International Inc.	51 693 354	63 988 006
468 000	PACCAR Inc.	69 042 820	60 581 643
79 000	Intuitive Surgical Inc.	57 373 866	58 459 097
277 000	Morgan Stanley	48 985 048	53 133 061
2 209 357	PrairieSky Royalty Ltd.	45 360 503	52 185 012
295 000	Vertiv Holdings Co.	49 080 429	51 584 384

Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	133 487 428 \$	48 075 288 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>133 487 428</u>	<u>48 075 288</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(153 735)	3 717
	<u>(153 735)</u>	<u>3 717</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>133 641 163 \$</u>	<u>48 071 571 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	16,40 \$	15,63 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	- \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(2 734 602)	7 946 661
	<u>(2 734 602)</u>	<u>7 946 661</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 309 961	375 835
Frais d'assurance, TVH et autres charges	241 347	68 080
	<u>1 551 308</u>	<u>443 915</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>(4 285 910) \$</u>	<u>7 502 746 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	(0,61) \$	3,39 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	95 869 850 \$	17 547 352 \$
Cotisations des titulaires de contrat	61 136 208	25 071 354
Retraits des titulaires de contrat	(19 078 985)	(2 049 881)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>42 057 223</u>	<u>23 021 473</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>(4 285 910)</u>	<u>7 502 746</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>133 641 163 \$</u>	<u>48 071 571 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	- \$	- \$
Charges d'exploitation payées	(1 527 869)	(441 551)
Produit de la vente de placements	3 990 644	28 691
Achat de placements	(44 519 998)	(22 608 613)
Cotisations des titulaires de contrat	61 136 208	25 071 354
Retraits des titulaires de contrat	(19 078 985)	(2 049 881)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	août 2022	4,9 %	s. o.	s. o.	s. o.	19,0 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	16,40 \$		15,63 \$	11,16 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	8 150 342		3 075 006	684 426	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,83 %	2,84 %	2,82 %	2,84 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	133 641 \$		48 072 \$	7 641 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	39,55 %		0,09 %	1,36 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
77 622	Fonds d'excellence canadien BQÉ Invesco	1 967 227	6 995 538	100,07
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(628)	(628)	(0,01)
	Comptes créditeurs	(4 263)	(4 263)	(0,06)
	Actif net	1 962 336	6 990 647	100,00

Le Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds d'excellence canadien BQÉ Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
82 682	Banque Royale du Canada	11 595 640	14 838 939
10 433 935	Fonds de gestion de trésorerie en dollars canadiens Invesco, série I	10 433 935	10 433 935
60 852	Banque de Montréal	7 747 737	9 183 175
58 389	Toromont Industries Ltd.	5 795 143	7 146 230
62 059	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	5 474 018	6 713 543
50 870	Wheaton Precious Metals Corp.	2 105 965	6 229 540
73 731	Brookfield Corp.	2 665 993	6 214 049
101 000	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	2 642 234	5 029 630
15 737	Intact Corporation financière	2 940 688	4 983 121
41 814	Bombardier Inc.	3 008 149	4 960 813
22 119	Franco-Nevada Corp.	3 470 895	4 945 145
30 559	Shopify Inc.	4 913 745	4 799 597
11 665	JP Morgan Chase & Co.	2 542 616	4 605 166
30 939	Stantec Inc.	2 607 994	4 584 232
36 426	Coherent Corp.	3 553 844	4 425 093
43 555	Parsons Corp.	4 509 059	4 256 752
1 726	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 097 692	4 242 508
28 725	RB Global Inc.	2 713 064	4 155 646
57 131	Aritzia Inc.	2 022 129	4 030 592
117 841	Element Fleet Management Corp.	2 327 514	4 019 557
93 884	Canadian Natural Resources Limited	2 621 031	4 018 235
50 273	Société financière Definity	1 504 887	3 990 168
27 632	CGI Inc.	2 705 768	3 951 652
57 227	Alimentation Couche-Tard Inc.	3 032 560	3 873 696
15 472	Philip Morris International Inc.	2 871 330	3 837 296

Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	6 995 538 \$	6 833 496 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(628)	(4 686)
	<u>6 994 910</u>	<u>6 828 810</u>
Passif		
Comptes créditeurs	4 263	617
	<u>4 263</u>	<u>617</u>
	<u>6 990 647 \$</u>	<u>6 828 193 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	42,94 \$	37,42 \$
Série B	40,35 \$	35,34 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	- \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	374 537	969 596
	<u>374 537</u>	<u>969 596</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	95 420	96 323
Frais d'assurance, TVH et autres charges	14 321	14 753
	<u>109 741</u>	<u>111 076</u>
	<u>264 796 \$</u>	<u>858 520 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,63 \$	4,54 \$
Série B	1,39 \$	4,30 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	6 985 464 \$	6 422 298 \$
Cotisations des titulaires de contrat	118 267	91 301
Retraits des titulaires de contrat	(377 880)	(543 926)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(259 613)</u>	<u>(452 625)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	264 796	858 520
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>6 990 647 \$</u>	<u>6 828 193 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	- \$	- \$
Charges d'exploitation payées	(108 484)	(111 040)
Produit de la vente de placements	402 395	583 732
Achat de placements	(34 926)	(24 753)
Cotisations des titulaires de contrat	118 267	91 301
Retraits des titulaires de contrat	(377 880)	(543 926)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(628)</u>	<u>(4 686)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(628)	(4 686)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>(628) \$</u>	<u>(4 686) \$</u>

Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2004	14,7 %	18,0 %	14,2 %	7,0 %	s. o.
Série B	septembre 2006	14,2 %	17,5 %	13,8 %	6,6 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	42,94 \$		37,42 \$	30,55 \$	26,16 \$	28,08 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	40,35 \$		35,34 \$	28,95 \$	24,88 \$	26,80 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	139 078		150 204	167 005	177 579	200 630
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	25 247		34 167	43 680	49 004	54 356
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,23 %	3,32 %	3,23 %	3,23 %	3,23 %	3,23 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,64 %	3,73 %	3,64 %	3,63 %	3,64 %	3,63 %
Actif net (en milliers) ¹	6 991 \$		6 828 \$	6 366 \$	5 864 \$	7 090 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,51 %		0,37 %	0,23 %	0,39 %	0,40 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Europlus Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
604 750	Fonds d'actions européennes BQÉ Invesco	14 888 293	19 885 403	100,09
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(807)	(807)	(0,00)
	Comptes créditeurs	(17 167)	(17 167)	(0,09)
	Actif net	14 870 319	19 867 429	100,00

Le Fonds Europlus Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions européennes BQÉ Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
84 680	UniCredit S.p.A.	7 698 907	7 735 590
644 046	Banco Santander SA	7 177 723	7 262 579
13 660	Thales SA	5 323 834	5 492 555
63 342	TotalEnergies SE	5 342 150	5 272 197
244 351	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	5 128 992	5 123 699
51 561	Novo Nordisk A/S	4 969 041	4 865 356
29 992	Cie. de Saint-Gobain SA	4 690 028	4 797 880
16 610	Airbus SE	4 524 315	4 731 845
40 766	Kingspan Group PLC	4 424 465	4 730 240
121 863	UPM-Kymmene Corp.	4 503 173	4 531 685
23 653	AstraZeneca PLC	4 722 626	4 482 568
228 534	Carrefour SA	4 709 585	4 389 949
253 329	Prudential PLC	4 351 437	4 317 743
98 758	ArcelorMittal SA	4 208 521	4 270 440
115 078	SBM Offshore NV	4 126 061	4 143 129
61 944	AXA SA	4 214 434	4 142 123
115 609	BAE Systems PLC	2 263 048	4 085 779
11 528	Siemens AG	3 951 037	4 032 227
130 795	ING Groep NV	3 798 168	3 903 764
67 061	Infineon Technologies AG	3 795 793	3 896 827
23 422	Publicis Groupe SA	2 656 910	3 602 365
15 087	Capgemini SE	3 879 727	3 518 006
7 861	Roche Holding AG	3 274 485	3 494 232
25 839	Sanofi	3 485 771	3 406 514
62 856	Bellway PLC	3 391 724	3 390 809

Fonds Europlus Invesco de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	19 885 403 \$	17 970 752 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(807)	-
	<u>19 884 596</u>	<u>17 970 752</u>
Passif		
Comptes créditeurs	17 167	1 587
	<u>17 167</u>	<u>1 587</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>19 867 429 \$</u>	<u>17 969 165 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	23,65 \$	22,54 \$
Série B	23,47 \$	22,41 \$
Série Sélect	17,72 \$	16,80 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 662 101	1 494 557
	<u>1 662 101</u>	<u>1 494 557</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	246 847	244 025
Frais d'assurance, TVH et autres charges	42 694	41 333
	<u>289 541</u>	<u>285 358</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 372 560 \$</u>	<u>1 209 199 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,68 \$	1,51 \$
Série B	1,64 \$	1,52 \$
Série Sélect	1,30 \$	1,12 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	17 029 933 \$	17 013 558 \$
Cotisations des titulaires de contrat	3 533 434	1 879 245
Retraits des titulaires de contrat	(2 068 498)	(2 132 837)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>1 464 936</u>	<u>(253 592)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 372 560</u>	<u>1 209 199</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>19 867 429 \$</u>	<u>17 969 165 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	-
Charges d'exploitation payées	(285 767)	(285 269)
Produit de la vente de placements	1 019 323	1 534 956
Achat de placements	(2 199 299)	(996 095)
Cotisations des titulaires de contrat	3 533 434	1 879 245
Retraits des titulaires de contrat	(2 068 498)	(2 132 837)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(807)</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(807)</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>(807) \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Europlus Invesco de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2004	4,9 %	10,3 %	1,3 %	2,4 %	s. o.
Série B	septembre 2006	4,8 %	10,5 %	1,3 %	2,4 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	5,4 %	10,7 %	1,8 %	3,0 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	23,65 \$		22,54 \$	20,04 \$	17,64 \$	27,64 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	23,47 \$		22,41 \$	19,94 \$	17,41 \$	27,36 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	17,72 \$		16,80 \$	14,88 \$	13,05 \$	20,35 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	62 847		72 826	91 471	106 295	120 601
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	16 593		17 588	22 180	27 705	34 143
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 015 610		948 266	868 046	870 960	747 022
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,63 %	3,66 %	3,62 %	3,61 %	3,60 %	3,61 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,78 %	3,81 %	3,78 %	3,78 %	3,77 %	3,78 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,16 %	3,19 %	3,15 %	3,14 %	3,13 %	3,12 %
Actif net (en milliers) ¹	19 867 \$		17 969 \$	15 193 \$	13 719 \$	19 470 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	12,00 %		5,61 %	7,40 %	7,99 %	4,89 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 896 734	Fonds mondial équilibré Invesco	35 701 272	42 454 540	100,08
	Comptes créditeurs	(32 102)	(32 102)	(0,08)
	Actif net	35 669 170	42 422 438	100,00

Le Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds mondial équilibré Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
6 802 985	Fonds d'obligations mondiales Invesco, série I	68 446 425	60 860 831
15 056	Meta Platforms Inc., catégorie A	4 819 723	15 132 696
58 170	Alphabet Inc., catégorie A	7 643 676	13 959 707
35 380	NVIDIA Corp.	2 198 074	7 611 755
18 138	SAP SE	3 471 041	7 552 580
518 676	DLF Ltd.	4 285 454	6 904 797
9 512	S&P Global Inc.	4 738 444	6 829 969
5 602	Intuit Inc.	3 862 265	6 008 454
11 671	Visa Inc., catégorie A	3 285 110	5 642 804
19 411	Airbus SE	3 731 866	5 529 792
16 544	Analog Devices Inc.	4 008 999	5 362 303
7 622	Microsoft Corp.	3 445 542	5 162 747
4 566	Eli Lilly and Co.	5 317 788	4 846 923
4 750 185	Fonds de gestion de trésorerie en dollars canadiens Invesco, série I	4 750 185	4 750 185
44 103	Marvell Technology Inc.	3 858 877	4 648 432
91 289	JD.com Inc., CAAÉ	4 445 373	4 057 570
10 508	Broadcom Inc.	2 442 314	3 944 350
2 023	Netflix Inc.	1 910 539	3 689 062
69 752	ICICI Bank Ltd., CAAÉ	2 182 334	3 195 288
9 905	Amazon.com Inc.	2 031 063	2 959 162
3 629	Intuitive Surgical Inc.	1 503 718	2 685 419
22 029	Amadeus IT Holding SA, série A	2 000 697	2 534 323
4 600	Keyence Corp.	2 588 885	2 504 544
989	Adyen NV	2 111 534	2 473 396
15 689	Shopify Inc.	2 292 468	2 464 395

Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	42 454 540 \$	40 162 115 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	1 183
	<u>42 454 540</u>	<u>40 163 298</u>
Passif		
Comptes créditeurs	32 102	3 263
	<u>32 102</u>	<u>3 263</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>42 422 438 \$</u>	<u>40 160 035 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	15,61 \$	14,80 \$
Série B	14,47 \$	13,79 \$
Série Sélect	12,62 \$	11,92 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 092 763	4 448 963
	<u>1 092 763</u>	<u>4 448 963</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	536 187	484 862
Frais d'assurance, TVH et autres charges	74 221	64 950
	<u>610 408</u>	<u>549 812</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>482 355 \$</u>	<u>3 899 151 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,14 \$	1,54 \$
Série B	0,11 \$	1,37 \$
Série Sélect	0,14 \$	1,19 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	42 850 151 \$	33 248 772 \$
Cotisations des titulaires de contrat	4 825 952	7 835 602
Retraits des titulaires de contrat	(5 736 020)	(4 823 490)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(910 068)</u>	<u>3 012 112</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>482 355</u>	<u>3 899 151</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>42 422 438 \$</u>	<u>40 160 035 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	-
Charges d'exploitation payées	(603 481)	(549 246)
Produit de la vente de placements	3 055 916	1 826 242
Achat de placements	(1 542 367)	(4 287 925)
Cotisations des titulaires de contrat	4 825 952	7 835 602
Retraits des titulaires de contrat	(5 736 020)	(4 823 490)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>1 183</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>1 183</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>1 183 \$</u>

Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2004	5,5 %	13,8 %	1,4 %	-0,2 %	s. o.
Série B	septembre 2006	4,9 %	12,9 %	0,8 %	-0,8 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	5,9 %	14,1 %	1,8 %	0,2 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	15,61 \$		14,80 \$	12,37 \$	10,61 \$	15,54 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	14,47 \$		13,79 \$	11,58 \$	10,06 \$	14,82 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	12,62 \$		11,92 \$	9,93 \$	8,49 \$	12,38 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	155 745		179 942	221 325	268 961	321 192
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	16 194		21 669	25 385	26 677	31 819
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 149 269		3 119 927	2 600 092	2 813 577	3 302 459
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,29 %	3,30 %	3,29 %	3,29 %	3,29 %	3,29 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,75 %	3,76 %	3,76 %	3,73 %	3,71 %	3,71 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,94 %	2,95 %	2,93 %	2,92 %	2,91 %	2,91 %
Actif net (en milliers) ¹	42 422 \$		40 160 \$	28 847 \$	27 006 \$	46 357 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	3,68 %		4,91 %	2,58 %	1,48 %	1,05 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 475 058	Fonds d'obligations mondiales Invesco	52 665 717	48 979 872	99,98
	Comptes créditeurs	7 422	7 422	0,02
	Actif net	52 673 139	48 987 294	100,00

Le Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds d'obligations mondiales Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
14 495 000	Government National Mortgage Association, 6,00 %, 1 ^{er} juill. 2055	19 851 566	20 026 893
965 000	Invesco Global Bond ETF (couvert en dollars canadiens)	19 299 920	18 788 550
8 228 000	Obligation d'État du Royaume-Uni, 4,25 %, 7 juin 2032	12 627 259	15 513 275
9 061 000	République fédérale d'Allemagne, 2,30 %, 15 févr. 2033	13 407 147	14 416 671
9 691 477	Titres adossés à des créances immobilières, 6,00 %, 1 ^{er} juill. 2055	13 367 843	13 410 148
6 400 000	République fédérale d'Allemagne, 0,00 %, 15 août 2026	9 677 998	10 061 524
7 000 000	République fédérale d'Allemagne, 0,00 %, 15 févr. 2032	9 074 045	9 645 405
5 000 000	Pershing Square Holdings Ltd., 1,38 %, 1 ^{er} oct. 2027	7 396 601	7 679 631
6 154 030	Titres adossés à des créances immobilières, 3,00 %, 1 ^{er} juill. 2055	7 149 316	7 250 094
5 000 000	Royaume des Pays-Bas, 0,00 %, 15 juill. 2030	7 987 793	7 148 998
747 750 000	Gouvernement du Japon, 1,40 %, 20 mars 2035	7 389 031	7 049 571
9 645 000	Royaume des Pays-Bas, 0,00 %, 15 janv. 2052	9 914 452	6 826 691
5 138 530	Titres adossés à des créances immobilières, 4,50 %, 1 ^{er} juill. 2055	6 635 022	6 692 457
5 276 461	Titres adossés à des créances immobilières, 4,00 %, 1 ^{er} juill. 2055	6 628 217	6 680 292
5 449 085	Titres adossés à des créances immobilières, 3,50 %, 1 ^{er} juill. 2055	6 622 866	6 679 786
701 650 000	Gouvernement du Japon, 2,40 %, 20 mars 2045	6 647 903	6 678 185
714 200 000	Gouvernement du Japon, 2,40 %, 20 mars 2055	6 181 529	6 197 233
3 777	Wells Fargo & Co., série L, actions privilégiées, à dividende non cumulatif	6 052 558	6 038 938
6 770 000	Gouvernement de l'Australie, 2,25 %, 21 mai 2028	6 389 406	5 900 115
3 574 315	Royaume des Pays-Bas, 0,25 %, 15 juill. 2025	5 064 435	5 728 880
3 645 971	Royaume des Pays-Bas, 0,00 %, 15 janv. 2027	5 099 641	5 684 688
4 136 035	Federal National Mortgage Association, 5,50 %, 1 ^{er} mars 2053	5 616 351	5 650 417
4 080 281	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5,50 %, 1 ^{er} mars 2053	5 582 744	5 578 983
4 096 961	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4,50 %, 1 ^{er} oct. 2052	5 439 407	5 347 206
597 550 000	Gouvernement du Japon, 0,20 %, 20 juin 2032	5 506 807	5 298 448

Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	48 979 872 \$	39 837 801 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>48 979 872</u>	<u>39 837 801</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(7 422)	2 705
	<u>(7 422)</u>	<u>2 705</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>48 987 294 \$</u>	<u>39 835 096 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	18,72 \$	18,32 \$
Série Sélect	11,63 \$	11,33 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	996 092 \$	793 082 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(145 883)	(278 507)
	<u>850 209</u>	<u>514 575</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	507 521	397 335
Frais d'assurance, TVH et autres charges	65 333	53 859
	<u>572 854</u>	<u>451 194</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>277 355 \$</u>	<u>63 381 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,06 \$	(0,04) \$
Série Sélect	0,07 \$	0,03 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	44 988 297 \$	34 203 980 \$
Cotisations des titulaires de contrat	10 155 580	10 170 820
Retraits des titulaires de contrat	(6 433 938)	(4 603 085)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>3 721 642</u>	<u>5 567 735</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>277 355</u>	<u>63 381</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>48 987 294 \$</u>	<u>39 835 096 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	996 092 \$	793 082 \$
Charges d'exploitation payées	(566 046)	(450 850)
Produit de la vente de placements	2 568 366	1 465 970
Achat de placements	(6 720 054)	(7 375 937)
Cotisations des titulaires de contrat	10 155 580	10 170 820
Retraits des titulaires de contrat	(6 433 938)	(4 603 085)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	février 1999	2,2 %	1,4 %	-1,4 %	0,0 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	2,6 %	1,8 %	-1,0 %	0,3 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	18,72 \$		18,32 \$	17,58 \$	17,94 \$	20,63 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,63 \$		11,33 \$	10,84 \$	11,02 \$	12,62 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	235 952		260 464	298 759	333 183	403 023
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 832 312		3 094 261	2 424 434	2 072 572	1 936 344
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,82 %	2,83 %	2,83 %	2,82 %	2,82 %	2,83 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,42 %	2,43 %	2,43 %	2,45 %	2,46 %	2,46 %
Actif net (en milliers) ¹	48 987 \$		39 835 \$	31 524 \$	28 810 \$	32 748 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	14,20 %		3,99 %	4,32 %	7,96 %	7,72 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
443 094	Fonds de sociétés mondiales Invesco	39 284 285	43 963 810	99,90
	Comptes créditeurs	42 454	42 454	0,10
	Actif net	39 326 739	44 006 264	100,00

Le Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds de sociétés mondiales Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
311 475	Microsoft Corp.	68 092 338	210 976 989
121 460 395	Fonds de gestion de trésorerie en dollars canadiens Invesco, série I	121 460 394	121 460 395
392 473	Amazon.com Inc.	87 653 331	117 253 009
1 386 963	3i Group PLC	65 684 673	106 885 583
105 417	Meta Platforms Inc., catégorie A	80 187 517	105 954 000
492 270	NVIDIA Corp.	50 871 191	105 908 387
18 527	Constellation Software Inc.	63 772 125	92 509 016
289 649	Apple Inc.	70 407 187	80 925 106
734 182	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	79 102 643	79 423 809
1 457 000	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	47 416 353	72 556 149
84 894	MasterCard Inc.	50 802 871	64 962 739
163 570	Broadcom Inc.	29 626 484	61 398 680
216 400	Texas Instruments Inc.	52 871 353	61 182 022
240 979	Alphabet Inc., catégorie A	28 104 391	57 830 430
112 116	The Home Depot Inc.	52 744 515	55 976 382
136 177	JP Morgan Chase & Co.	32 751 204	53 760 629
216 643	AMETEK, Inc.	52 792 878	53 385 662
519 200	iShares MSCI Japan ETF	50 070 342	53 005 334
172 548	Ferguson Enterprises Inc.	44 905 035	51 164 116
370 803	Amphenol Corp.	28 128 999	49 862 922
224 813	Old Dominion Freight Line Inc.	58 038 334	49 686 376
86 612	Thermo Fisher Scientific Inc.	60 832 894	47 821 530
292 951	EOG Resources Inc.	49 431 106	47 715 542
292 300	Hoya Corp.	52 297 918	47 272 014
670 481	Experian PLC	46 549 366	47 081 433

Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	43 963 810 \$	27 561 566 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>43 963 810</u>	<u>27 561 566</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(42 454)	2 341
	<u>(42 454)</u>	<u>2 341</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>44 006 264 \$</u>	<u>27 559 225 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	16,02 \$	14,46 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	793 531 \$	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	682 551	3 352 799
	<u>1 476 082</u>	<u>3 352 799</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	523 546	322 597
Frais d'assurance, TVH et autres charges	80 909	50 153
	<u>604 455</u>	<u>372 750</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>871 627 \$</u>	<u>2 980 049 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,34 \$	1,70 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	36 052 928 \$	20 630 220 \$
Cotisations des titulaires de contrat	11 924 877	6 346 183
Retraits des titulaires de contrat	(4 843 168)	(2 397 227)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>7 081 709</u>	<u>3 948 956</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>871 627</u>	<u>2 980 049</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>44 006 264 \$</u>	<u>27 559 225 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	793 531 \$	-
Charges d'exploitation payées	(596 318)	(372 161)
Produit de la vente de placements	1 507 041	967 166
Achat de placements	(8 785 963)	(4 543 961)
Cotisations des titulaires de contrat	11 924 877	6 346 183
Retraits des titulaires de contrat	(4 843 168)	(2 397 227)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	mai 2017	10,8 %	14,2 %	8,5 %	s. o.	6,0 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	16,02 \$		14,46 \$	12,03 \$	10,75 \$	13,02 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 747 301		1 905 499	1 316 448	1 306 834	1 218 087
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,09 %	3,11 %	3,10 %	3,10 %	3,10 %	3,09 %
Actif net (en milliers) ¹	44 006 \$		27 559 \$	15 834 \$	14 051 \$	15 856 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	21,97 %		4,00 %	5,00 %	8,19 %	4,38 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 125 422	Fonds international de croissance Oppenheimer Invesco	64 226 844	75 359 085	100,14
	Comptes créditeurs	(105 664)	(105 664)	(0,14)
	Actif net	64 121 180	75 253 421	100,00

Le Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds international de croissance Oppenheimer Invesco à 100%. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
168 000	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	5 312 866	8 366 117
203 504	BAE Systems PLC	4 789 742	7 192 108
152 858	Universal Music Group NV	5 307 455	6 752 649
19 220	ResMed Inc.	5 925 216	6 752 591
279 540	Reliance Industries Ltd.	6 066 489	6 662 839
18 221	Siemens AG	4 375 177	6 373 284
68 700	Tencent Holdings Ltd.	5 677 197	6 028 095
30 715	AstraZeneca PLC	6 318 312	5 820 913
17 790	Sartorius Stedim Biotech SA	6 620 212	5 796 263
1 435	Hermes International SA	3 558 487	5 297 336
17 658	Ferguson Enterprises Inc.	5 058 264	5 265 377
4 700	ASML Holding NV	3 936 769	5 128 739
31 782	Alibaba Group Holding Ltd., CAAÉ	4 106 087	4 908 287
106 220	Compass Group PLC	3 767 742	4 899 422
12 418	Flutter Entertainment PLC	3 093 168	4 807 425
4 906	Lonza Group AG	4 018 284	4 777 825
65 582	Experian PLC	3 537 483	4 605 193
7 842	L'Oréal SA	4 016 127	4 574 323
18 262	EPAM Systems Inc.	7 476 308	4 397 209
10 441	SAP SE	2 266 033	4 347 585
96 036	Dr Lal PathLabs Ltd.	3 942 759	4 265 376
11 079	Sika AG	3 961 126	4 104 884
3 997 516	Fonds de gestion de trésorerie en dollars canadiens Invesco, série I	3 997 516	3 997 516
738 853	ConvaTec Group PLC	3 000 367	3 985 343
179 805	Atlas Copco, catégorie A	3 257 556	3 958 239

Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	75 359 085 \$	81 231 316 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>75 359 085</u>	<u>81 231 316</u>
Passif		
Comptes créditeurs	105 664	6 435
	<u>105 664</u>	<u>6 435</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>75 253 421 \$</u>	<u>81 224 881 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	16,23 \$	15,63 \$
Série B	15,28 \$	14,79 \$
Série Sélect	18,24 \$	17,49 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	4 684 014	5 024 088
	<u>4 684 014</u>	<u>5 024 088</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	934 670	1 040 104
Frais d'assurance, TVH et autres charges	139 828	155 125
	<u>1 074 498</u>	<u>1 195 229</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 609 516 \$</u>	<u>3 828 859 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,74 \$	0,71 \$
Série B	0,71 \$	0,72 \$
Série Sélect	0,85 \$	0,80 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	76 780 500 \$	82 620 224 \$
Cotisations des titulaires de contrat	6 098 006	6 279 295
Retraits des titulaires de contrat	(11 234 601)	(11 503 497)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(5 136 595)</u>	<u>(5 224 202)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 609 516</u>	<u>3 828 859</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>75 253 421 \$</u>	<u>81 224 881 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	-
Charges d'exploitation payées	(1 062 601)	(1 195 302)
Produit de la vente de placements	7 161 824	7 295 492
Achat de placements	(962 628)	(875 988)
Cotisations des titulaires de contrat	6 098 006	6 279 295
Retraits des titulaires de contrat	(11 234 601)	(11 503 497)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	septembre 2006	3,9 %	7,3 %	-1,0 %	2,1 %	s. o.
Série B	septembre 2006	3,3 %	6,9 %	-1,5 %	1,7 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	4,3 %	7,7 %	-0,7 %	2,4 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	16,23 \$		15,63 \$	14,53 \$	13,13 \$	20,65 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	15,28 \$		14,79 \$	13,85 \$	12,52 \$	19,82 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	18,24 \$		17,49 \$	16,20 \$	14,59 \$	22,91 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	132 591		157 608	188 728	237 236	326 647
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	6 135		9 114	13 574	19 779	31 042
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	4 003 040		4 496 330	4 942 624	5 194 921	5 756 058
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,22 %	3,23 %	3,23 %	3,22 %	3,24 %	3,24 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,62 %	3,63 %	3,67 %	3,62 %	3,58 %	3,58 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,87 %	2,88 %	2,86 %	2,86 %	2,87 %	2,86 %
Actif net (en milliers) ¹	75 253 \$		81 225 \$	82 980 \$	79 140 \$	139 226 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	1,27 %		1,05 %	1,72 %	0,90 %	0,32 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
4 876 941	Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité MFS	56 247 885	64 852 101	99,70
	Comptes créditeurs	197 129	197 129	0,30
	Actif net	56 445 014	65 049 230	100,00

Le Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
168 885	Banque Royale du Canada	17 469 220	30 309 791
199 393	Banque de Montréal	25 460 750	30 090 398
139 164	Dollarama Inc.	11 273 750	26 701 397
256 257	La Banque Toronto-Dominion	15 197 120	25 666 701
160 753	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	11 731 140	23 998 815
380 342	Enbridge Inc.	19 127 180	23 486 119
102 635	Les Compagnies Loblaw limitée	7 382 290	23 118 534
4 454	Constellation Software Inc.	4 286 910	22 239 713
383 687	Pembina Pipeline Corp.	15 653 670	19 617 916
116 730	Mines Agnico Eagle Limitée	7 035 440	18 938 275
445 077	Québecor inc.	11 715 600	18 448 442
392 002	Winpak Ltd.	17 487 570	17 498 969
60 946	Thomson Reuters Corp.	9 329 270	16 689 453
797 459	Transcontinental Inc.	16 180 500	16 674 868
61 830	Waste Connections Inc.	9 354 290	15 728 315
68 008	Franco-Nevada Corp.	9 029 460	15 204 549
261 141	Suncor Énergie Inc.	11 094 990	13 320 802
91 761	CGI Inc.	8 120 860	13 122 741
5 241	Fairfax Financial Holdings Ltd.	3 238 310	12 882 378
130 954	Banque Canadienne Impériale de Commerce	9 665 300	12 658 014
115 230	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	11 542 630	12 465 581
181 482	Alimentation Couche-Tard Inc.	6 188 210	12 284 517
100 311	Toromont Industries Ltd.	11 165 560	12 277 063
37 376	Intact Corporation financière	8 376 590	11 835 110
148 263	Société financière Definity	6 809 990	11 767 634

Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	64 852 101 \$	40 032 388 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>64 852 101</u>	<u>40 032 388</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(197 129)	2 942
	<u>(197 129)</u>	<u>2 942</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>65 049 230 \$</u>	<u>40 029 446 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	65,42 \$	53,12 \$
Série B	61,62 \$	50,17 \$
Série Sélect	26,88 \$	21,78 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	881 639 \$	595 394 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	5 588 248	2 664 373
	<u>6 469 887</u>	<u>3 259 767</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	612 612	457 030
Frais d'assurance, TVH et autres charges	88 877	69 235
	<u>701 489</u>	<u>526 265</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>5 768 398 \$</u>	<u>2 733 502 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	6,33 \$	3,59 \$
Série B	6,00 \$	3,33 \$
Série Sélect	2,76 \$	1,47 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	48 434 911 \$	36 956 684 \$
Cotisations des titulaires de contrat	17 562 652	5 612 546
Retraits des titulaires de contrat	(6 716 731)	(5 273 286)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>10 845 921</u>	<u>339 260</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>5 768 398</u>	<u>2 733 502</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>65 049 230 \$</u>	<u>40 029 446 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	881 639 \$	(356 429) \$
Charges d'exploitation payées	(691 084)	(526 069)
Produit de la vente de placements	2 111 870	3 025 679
Achat de placements	(13 148 346)	(2 482 441)
Cotisations des titulaires de contrat	17 562 652	5 612 546
Retraits des titulaires de contrat	(6 716 731)	(5 273 286)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	avril 1999	23,1 %	14,6 %	12,5 %	6,8 %	s. o.
Série B	septembre 2006	22,8 %	14,3 %	12,2 %	6,5 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	23,4 %	14,8 %	12,8 %	7,1 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	65,42 \$		53,12 \$	46,80 \$	43,46 \$	45,28 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	61,62 \$		50,17 \$	44,38 \$	41,28 \$	43,15 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	26,88 \$		21,78 \$	19,17 \$	17,75 \$	18,44 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	170 223		203 535	246 665	282 089	322 608
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	16 412		20 954	27 788	32 469	36 094
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 968 093		1 293 150	1 088 048	854 696	839 440
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,87 %	2,91 %	2,89 %	2,89 %	2,90 %	2,90 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,23 %	3,27 %	3,25 %	3,25 %	3,26 %	3,26 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,60 %	2,64 %	2,63 %	2,65 %	2,66 %	2,65 %
Actif net (en milliers) ¹	65 049 \$		40 029 \$	33 633 \$	28 768 \$	31 641 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	23,81 %		7,72 %	4,31 %	5,19 %	4,12 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
4 623 380	Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater	117 841 955	141 964 584	100,18
	Comptes créditeurs	(256 276)	(256 276)	(0,18)
	Actif net	117 585 679	141 708 308	100,00

Le Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 068 681	Banque Royale du Canada	119 676 304	191 796 179
1 211 683	Stantec Inc.	90 410 432	179 535 070
2 531 613	Groupe TMX Limitée	101 890 272	146 124 702
1 854 693	Brookfield Asset Management Inc.	100 578 224	139 788 211
432 923	Intact Corporation financière	82 447 632	137 085 068
534 912	Waste Connections Inc.	107 000 672	136 070 915
593 668	Les Compagnies Loblaw limitée	83 095 016	133 723 717
182 239	Microsoft Corp.	88 661 912	123 506 371
159 507	Roper Technologies Inc.	112 494 360	123 189 520
1 217 381	La Banque Toronto-Dominion	98 150 000	121 932 881
443 756	Thomson Reuters Corp.	64 372 672	121 518 143
167 204	Linde PLC	80 562 488	106 885 718
195 879	Stryker Corp.	98 777 048	105 587 041
498 888	Dollarama Inc.	39 830 120	95 721 641
123 017	MasterCard Inc., catégorie A	83 049 176	94 186 488
221 511	Automatic Data Processing Inc.	95 312 896	93 077 175
91 612 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} juin 2035	92 487 400	91 375 713
84 466 000	Province de l'Ontario, 3,60 %, 2 juin 2035	82 967 064	82 609 260
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	81 588 271	81 583 284
676 194	Alcon Inc., CAAÉ	84 298 448	81 333 069
585 867	The Descartes Systems Group Inc.	91 021 888	81 042 982
375 385	Boyd Group Services Inc.	79 415 432	80 294 852
1 941 379	CAE Inc.	60 427 260	77 480 436
256 705	Marsh & McLennan Companies Inc.	81 193 680	76 471 124
695 181	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	78 710 832	75 204 681

Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	141 964 584 \$	134 923 753 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>141 964 584</u>	<u>134 923 753</u>
Passif		
Comptes créditeurs	256 276	10 540
	<u>256 276</u>	<u>10 540</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>141 708 308 \$</u>	<u>134 913 213 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	17,69 \$	16,31 \$
Série Sélect	17,80 \$	16,37 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	1 676 207 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	6 387 328	4 742 336
	<u>6 387 328</u>	<u>6 418 543</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 749 404	1 686 761
Frais d'assurance, TVH et autres charges	231 703	222 698
	<u>1 981 107</u>	<u>1 909 459</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>4 406 221 \$</u>	<u>4 509 084 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,48 \$	0,52 \$
Série Sélect	0,55 \$	0,54 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	140 378 832 \$	133 965 817 \$
Cotisations des titulaires de contrat	12 919 919	14 245 840
Retraits des titulaires de contrat	(15 996 664)	(17 807 528)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(3 076 745)	(3 561 688)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>4 406 221</u>	<u>4 509 084</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>141 708 308 \$</u>	<u>134 913 213 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	1 676 207 \$
Charges d'exploitation payées	(1 958 899)	(1 909 377)
Produit de la vente de placements	6 976 894	8 968 818
Achat de placements	(1 941 250)	(5 173 960)
Cotisations des titulaires de contrat	12 919 919	14 245 840
Retraits des titulaires de contrat	(15 996 664)	(17 807 528)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2011	8,5 %	8,0 %	5,5 %	4,5 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	8,8 %	8,3 %	5,8 %	4,8 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	17,69 \$		16,31 \$	15,54 \$	14,04 \$	15,51 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	17,80 \$		16,37 \$	15,55 \$	14,01 \$	15,44 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	148 319		207 903	247 706	277 773	263 671
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	7 812 447		8 035 887	8 089 732	7 456 280	6 022 972
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,14 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,84 %	2,84 %	2,84 %	2,85 %	2,84 %	2,82 %
Actif net (en milliers) ¹	141 708 \$		134 913 \$	129 662 \$	108 384 \$	97 078 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	1,37 %		3,85 %	3,95 %	1,63 %	1,34 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
659 957	Fonds des marchés émergents Mackenzie	7 567 122	9 146 744	99,50
	Comptes créditeurs	45 935	45 935	0,50
	Actif net	7 613 057	9 192 679	100,00

Le Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds des marchés émergents Mackenzie à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 793 001	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	50 405 100	88 697 473
512 511	Tencent Holdings Ltd.	34 946 716	44 744 083
858 394	Alibaba Group Holding Ltd.	17 025 366	16 358 876
270 503	Samsung Electronics Co. Ltd.	15 994 007	16 285 808
11 822 999	China Construction Bank Corp., série H	12 953 043	16 252 391
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	12 524 815	12 489 471
210 000	MediaTek Inc.	10 417 674	12 250 510
1 588 200	Qatar National Bank	10 548 063	10 312 524
1 508 259	Bharat Electronics Ltd.	7 062 227	10 105 100
214 858	Pop Mart International Group Ltd.	2 355 114	9 942 054
1 182 100	Grupo México S.A.B. de C.V., série B	9 019 914	9 751 482
2 000 498	Alpha Bank SA	6 045 318	9 598 641
10 943	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	8 290 085	9 342 611
24 819	HD Korea Shipbuilding and Offshore Engineering Co. Ltd.	4 823 672	9 145 372
1 712 000	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	6 356 502	8 840 059
259 000	Accton echnology Corp.	7 272 655	8 823 634
92 766	InterGlobe Aviation Ltd.	7 910 368	8 812 576
633 700	Porto Seguro SA	5 196 953	8 769 769
787 200	New China Life Insurance Co. Ltd.	7 879 669	8 758 161
150 008	Larsen & Toubro Ltd.	8 542 784	8 750 320
6 070 000	Q Technology (Group) Co. Ltd.	7 078 315	8 744 424
31 210 866	Albaraka Turk Katilim Bankasi AS	7 342 011	8 736 033
330 000	Realtek Semiconductor Corp.	7 893 246	8 732 163
1 640 812	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	8 647 978	8 657 622
1 206 700	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., catégorie A	7 438 732	8 608 319

Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	9 146 744 \$	4 168 202 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>9 146 744</u>	<u>4 168 202</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(45 935)	325
	<u>(45 935)</u>	<u>325</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>9 192 679 \$</u>	<u>4 167 877 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	15,16 \$	12,84 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	142 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 073 066	425 025
	<u>1 073 066</u>	<u>425 167</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	89 977	42 020
Frais d'assurance, TVH et autres charges	14 130	6 799
	<u>104 107</u>	<u>48 819</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>968 959 \$</u>	<u>376 348 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,82 \$	1,34 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	6 599 653 \$	2 560 698 \$
Cotisations des titulaires de contrat	2 655 145	1 563 743
Retraits des titulaires de contrat	(1 031 078)	(332 912)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>1 624 067</u>	<u>1 230 831</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>968 959</u>	<u>376 348</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>9 192 679 \$</u>	<u>4 167 877 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	142 \$
Charges d'exploitation payées	(102 474)	(48 697)
Produit de la vente de placements	610 985	218 542
Achat de placements	(2 132 578)	(1 400 818)
Cotisations des titulaires de contrat	2 655 145	1 563 743
Retraits des titulaires de contrat	(1 031 078)	(332 912)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	août 2022	18,1 %	s. o.	s. o.	s. o.	15,8 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	15,16 \$		12,84 \$	10,91 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	606 577		324 727	25 573	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,85 %	2,95 %	2,86 %	2,93 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	9 193 \$		4 168 \$	279 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	27,93 %		6,35 %	6,12 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 617 854	Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie	40 879 982	42 896 425	100,04
	Comptes créditeurs	(17 039)	(17 039)	(0,04)
	Actif net	40 862 943	42 879 386	100,00

Le Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
80 107 313	Fonds de revenu fixe mondial de base plus amélioré Mackenzie, série R	809 115 584	821 268 184
19 560 835	Fonds à rendement amélioré alternatif Mackenzie, série R	177 993 552	182 074 212
95 203	Microsoft Corp.	18 850 046	64 520 641
180 701	Philip Morris International Inc.	23 067 962	44 841 029
156 158	Apple Inc.	28 365 308	43 652 751
191 263	NVIDIA Corp.	28 147 164	41 171 253
101 345	JP Morgan Chase & Co.	16 037 240	40 031 240
130 711	Amazon.com Inc.	23 626 900	39 071 716
38 275	Meta Platforms Inc., catégorie A	18 064 410	38 490 898
76 406	SAP SE	12 255 357	31 651 917
68 151	Deutsche Börse AG	10 801 485	30 282 772
115 644	AbbVie Inc.	20 765 084	29 247 005
118 634	Alphabet Inc., catégorie A	18 649 126	28 485 414
45 583	Motorola Solutions Inc.	12 694 418	26 113 261
69 317	Groupe CME Limitée	15 878 687	26 030 590
116 941	Johnson & Johnson	22 572 764	24 337 813
486 120	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	6 973 086	24 047 736
268 810	The Williams Companies Inc.	12 162 155	23 004 232
53 175	International Business Machines Corp.	18 800 390	21 356 941
131 886	Duke Energy Corp.	19 015 716	21 203 826
56 267	Broadcom Inc.	3 061 432	21 132 228
438 159	DBS Group Holdings Ltd.	12 676 957	21 083 122
582 289	BAE Systems PLC	14 229 405	20 538 248
278 600	Itochu Corp.	15 460 593	19 901 607
41 091	Visa Inc., catégorie A	7 453 130	19 877 866

Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	42 896 425 \$	33 667 958 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>42 896 425</u>	<u>33 667 958</u>
Passif		
Comptes créditeurs	17 039	2 645
	<u>17 039</u>	<u>2 645</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>42 879 386 \$</u>	<u>33 665 313 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	14,05 \$	12,99 \$
Série B	13,07 \$	12,14 \$
Série Sélect	13,58 \$	12,50 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 007 431 \$	775 902 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	624 117	1 749 020
	<u>1 631 548</u>	<u>2 524 922</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	499 808	400 281
Frais d'assurance, TVH et autres charges	69 579	56 019
	<u>569 387</u>	<u>456 300</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 062 161 \$</u>	<u>2 068 622 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,33 \$	0,79 \$
Série B	0,29 \$	0,71 \$
Série Sélect	0,35 \$	0,79 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	38 518 429 \$	30 518 134 \$
Cotisations des titulaires de contrat	8 446 471	5 058 521
Retraits des titulaires de contrat	(5 147 675)	(3 979 964)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>3 298 796</u>	<u>1 078 557</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 062 161</u>	<u>2 068 622</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>42 879 386 \$</u>	<u>33 665 313 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 007 431 \$	775 902 \$
Charges d'exploitation payées	(562 322)	(456 046)
Produit de la vente de placements	1 691 842	1 805 113
Achat de placements	(5 435 747)	(3 203 526)
Cotisations des titulaires de contrat	8 446 471	5 058 521
Retraits des titulaires de contrat	(5 147 675)	(3 979 964)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	septembre 2006	8,1 %	8,8 %	7,4 %	2,7 %	s. o.
Série B	septembre 2006	7,7 %	8,4 %	7,0 %	2,3 %	s. o.
Série Sélect	mai 2017	8,6 %	9,3 %	7,9 %	s. o.	3,8 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	14,05 \$		12,99 \$	11,83 \$	10,91 \$	12,34 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	13,07 \$		12,14 \$	11,09 \$	10,27 \$	11,66 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,58 \$		12,50 \$	11,33 \$	10,40 \$	11,70 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	199 239		219 282	233 645	274 034	299 961
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	50 985		58 222	86 282	90 058	96 185
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 903 429		2 409 158	2 145 142	1 668 027	647 749
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,25 %	3,27 %	3,25 %	3,24 %	3,24 %	3,23 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,66 %	3,68 %	3,65 %	3,63 %	3,62 %	3,62 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,81 %	2,83 %	2,81 %	2,80 %	2,82 %	2,80 %
Actif net (en milliers) ¹	42 879 \$		33 665 \$	28 033 \$	21 263 \$	12 401 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	13,43 %		5,65 %	5,27 %	3,16 %	112,16 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
4 237 825	Fonds de revenu Mackenzie	41 569 084	41 010 705	100,05
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	948	948	0,00
	Comptes créditeurs	(21 759)	(21 759)	(0,05)
	Actif net	41 548 273	40 989 894	100,00

Le Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu Mackenzie à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
70 255 157	Fonds de revenu fixe canadien de base plus amélioré Mackenzie, série R	705 104 640	717 986 625
5 099 485	Fonds à rendement amélioré alternatif Mackenzie, série R	46 378 300	47 466 517
78 064	Banque Royale du Canada	7 805 818	14 010 146
17 670	Microsoft Corp.	4 872 289	11 975 250
89 913	La Banque Toronto-Dominion	5 980 762	9 005 686
53 279	Mines Agnico Eagle Limitée	5 010 962	8 643 985
33 539	Philip Morris International Inc.	4 968 612	8 322 717
28 971	Apple Inc.	6 031 498	8 098 617
35 484	NVIDIA Corp.	5 304 162	7 638 282
18 802	JP Morgan Chase & Co.	3 709 531	7 426 784
24 250	Amazon.com Inc.	4 899 964	7 248 733
7 104	Meta Platforms Inc., catégorie A	3 933 330	7 144 072
163 305	Canadian Natural Resources Limited	5 463 216	6 989 454
58 788	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	5 021 779	6 359 686
39 656	Banque de Montréal	4 123 904	5 984 487
14 175	SAP SE	2 942 949	5 872 130
12 649	Deutsche Börse AG	2 640 742	5 620 560
21 464	AbbVie Inc.	4 321 133	5 428 364
85 635	Enbridge Inc.	4 095 727	5 287 961
22 010	Alphabet Inc., catégorie A	3 821 648	5 284 859
8 452	Motorola Solutions Inc.	3 055 320	4 841 921
12 866	Groupe CME Limitée	3 265 124	4 831 565
31 866	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4 059 467	4 521 467
21 705	Johnson & Johnson	4 194 259	4 517 254
90 712	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	1 958 831	4 487 407

Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	41 010 705 \$	34 630 471 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	948	-
	<u>41 011 653</u>	<u>34 630 471</u>
Passif		
Comptes créditeurs	21 759	2 738
	<u>21 759</u>	<u>2 738</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>40 989 894 \$</u>	<u>34 627 733 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	14,22 \$	13,13 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	982 994 \$	854 606 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	647 957	68 900
	<u>1 630 951</u>	<u>923 506</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	501 504	435 664
Frais d'assurance, TVH et autres charges	59 929	53 582
	<u>561 433</u>	<u>489 246</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 069 518 \$</u>	<u>434 260 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,38 \$	0,17 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	37 757 573 \$	34 135 204 \$
Cotisations des titulaires de contrat	6 450 705	4 779 391
Retraits des titulaires de contrat	(4 287 902)	(4 721 122)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>2 162 803</u>	<u>58 269</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 069 518</u>	<u>434 260</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>40 989 894 \$</u>	<u>34 627 733 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	982 994 \$	854 606 \$
Charges d'exploitation payées	(554 720)	(489 215)
Produit de la vente de placements	1 814 785	2 265 542
Achat de placements	(4 404 914)	(2 689 202)
Cotisations des titulaires de contrat	6 450 705	4 779 391
Retraits des titulaires de contrat	(4 287 902)	(4 721 122)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>948</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>948</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>948 \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	8,3 %	5,4 %	1,9 %	2,3 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,22 \$		13,13 \$	12,56 \$	12,15 \$	13,59 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 882 958		2 637 701	2 713 472	2 455 777	2 480 145
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,88 %	2,90 %	2,89 %	2,89 %	2,90 %	2,90 %
Actif net (en milliers) ¹	40 990 \$		34 628 \$	34 087 \$	29 843 \$	33 713 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	11,13 %		6,63 %	4,91 %	7,45 %	9,80 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 453 913	Fonds canadien équilibré MacKenzie Ivy	22 160 320	26 629 577	100,34
	Comptes créditeurs	(91 251)	(91 251)	(0,34)
	Actif net	22 069 069	26 538 326	100,00

Le Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable est investi dans le Fonds canadien équilibré MacKenzie Ivy à 100%. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
343 196	Brookfield Corp., catégorie A	12 123 032	28 924 559
87 812	Intact Corporation financière	12 972 274	27 805 670
40 306	Microsoft Corp.	16 005 210	27 316 040
232 198	La Banque Toronto-Dominion	15 794 349	23 256 952
285 929	CCL Industries Inc., catégorie B, sans droit de vote	16 907 720	22 705 622
305 195	Alimentation Couche-Tard Inc.	14 739 759	20 658 650
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	20 015 286	19 888 402
306 379	Emera Inc.	15 552 785	19 111 922
39 374	Visa Inc., catégorie A	10 382 879	19 047 263
209 094	Restaurant Brands International Inc.	17 524 738	18 887 461
108 706	CGI Inc.	11 110 175	15 546 045
677 494	TELUS Corp.	17 238 378	14 816 794
60 252	Alphabet Inc., catégorie C	6 790 981	14 562 439
259 019	Suncor Énergie Inc.	6 921 841	13 212 559
88 430	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	13 150 783	12 547 333
176 521	Aritzia Inc.	5 987 560	12 453 557
12 477 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} juin 2035	12 512 420	12 444 819
58 708	Johnson & Johnson	10 151 419	12 218 335
236 668	Pembina Pipeline Corp.	8 911 100	12 100 835
36 567	Union Pacific Corp.	10 126 913	11 463 091
63 784	Banque Royale du Canada	5 839 424	11 447 314
130 438	The Williams Companies Inc.	4 036 950	11 162 628
96 066	Onex Corp.	7 501 013	10 768 999
42 149	Waste Connections Inc.	5 354 919	10 721 863
231 642	Compass Group PLC	6 151 293	10 684 506

Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	26 629 577 \$	19 896 890 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>26 629 577</u>	<u>19 896 890</u>
Passif		
Comptes créditeurs	91 251	1 545
	<u>91 251</u>	<u>1 545</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>26 538 326 \$</u>	<u>19 895 345 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	14,61 \$	12,88 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 363 644	954 455
	<u>1 363 644</u>	<u>954 455</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	313 379	237 756
Frais d'assurance, TVH et autres charges	41 210	30 770
	<u>354 589</u>	<u>268 526</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 009 055 \$</u>	<u>685 929 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,57 \$	0,46 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	24 040 572 \$	17 692 277 \$
Cotisations des titulaires de contrat	4 408 295	4 259 758
Retraits des titulaires de contrat	(2 919 596)	(2 742 619)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	1 488 699	1 517 139
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 009 055</u>	<u>685 929</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>26 538 326 \$</u>	<u>19 895 345 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	-
Charges d'exploitation payées	(350 269)	(268 352)
Produit de la vente de placements	1 307 849	1 671 689
Achat de placements	(2 446 279)	(2 920 476)
Cotisations des titulaires de contrat	4 408 295	4 259 758
Retraits des titulaires de contrat	(2 919 596)	(2 742 619)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	mai 2017	13,5 %	9,9 %	8,3 %	s. o.	4,8 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,61 \$		12,88 \$	11,99 \$	11,00 \$	11,41 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 816 823		1 545 270	1 291 379	1 134 722	1 032 737
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,84 %	2,87 %	2,84 %	2,83 %	2,83 %	2,83 %
Actif net (en milliers) ¹	26 538 \$		19 895 \$	15 477 \$	12 479 \$	11 787 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	9,63 %		8,80 %	8,45 %	4,46 %	3,74 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 729 394	Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy	45 618 222	54 905 672	100,62
	Comptes créditeurs	(340 200)	(340 200)	(0,62)
	Actif net	45 278 022	54 565 472	100,00

Le Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable est investi dans le Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
61 697	Microsoft Corp.	28 309 888	41 813 073
605 275	Halma PLC	22 037 362	36 213 518
128 209	Danaher Corp.	31 677 392	34 506 991
153 686	Johnson & Johnson	27 809 592	31 985 199
130 991	Alphabet Inc., catégorie A	19 861 740	31 452 475
362 335	Brookfield Corp., catégorie A	14 885 407	30 537 594
44 400	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	18 014 730	29 386 454
232 203	Colgate-Palmolive Co.	24 322 918	28 758 434
152 123	Laboratoires Abbott	20 957 390	28 190 271
91 400	Amazon.com Inc.	23 500 248	27 320 997
441 527	Admiral Group PLC	16 085 609	26 994 359
577 426	Compass Group PLC	17 759 868	26 633 821
87 489	Marsh & McLennan Companies Inc.	22 493 178	26 062 531
62 248	Accenture PLC, catégorie A	22 444 682	25 349 553
46 518	Stryker Corp.	15 633 731	25 075 164
75 310	Union Pacific Corp.	21 963 934	23 608 318
28 907	Roper Technologies Inc.	21 417 678	22 325 286
52 791	Automatic Data Processing Inc.	18 187 972	22 182 362
123 072	PepsiCo Inc.	27 702 692	22 141 054
235 975	Reckitt Benckiser Group PLC	25 013 858	21 861 384
76 519	Texas Instruments Inc.	16 913 310	21 645 718
303 314	Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	11 532 477	21 503 968
15 680 400	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 août 2033	21 000 928	21 048 940
12 393 000	République fédérale d'Allemagne, 2,30 %, 15 févr. 2033	18 831 170	19 714 726
715 694	Terumo Corp.	14 800 554	17 930 332

Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	54 905 672 \$	46 679 402 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>54 905 672</u>	<u>46 679 402</u>
Passif		
Comptes créditeurs	340 200	3 631
	<u>340 200</u>	<u>3 631</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>54 565 472 \$</u>	<u>46 675 771 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	14,26 \$	12,83 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 925 231	3 563 584
	<u>1 925 231</u>	<u>3 563 584</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	651 679	572 832
Frais d'assurance, TVH et autres charges	82 714	71 668
	<u>734 393</u>	<u>644 500</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 190 838 \$</u>	<u>2 919 084 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,32 \$	0,80 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	49 963 579 \$	43 837 344 \$
Cotisations des titulaires de contrat	11 457 748	5 921 388
Retraits des titulaires de contrat	(8 046 693)	(6 002 045)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	3 411 055	(80 657)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 190 838</u>	<u>2 919 084</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>54 565 472 \$</u>	<u>46 675 771 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	-
Charges d'exploitation payées	(725 389)	(644 267)
Produit de la vente de placements	1 972 680	2 771 775
Achat de placements	(4 658 346)	(2 046 851)
Cotisations des titulaires de contrat	11 457 748	5 921 388
Retraits des titulaires de contrat	(8 046 693)	(6 002 045)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	mai 2017	11,1 %	10,9 %	6,4 %	s. o.	4,5 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,26 \$		12,83 \$	11,77 \$	10,47 \$	11,97 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 827 276		3 637 451	3 660 176	3 551 011	3 497 905
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,84 %	2,85 %	2,84 %	2,84 %	2,83 %	2,83 %
Actif net (en milliers) ¹	54 565 \$		46 676 \$	43 077 \$	37 165 \$	41 870 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	8,86 %		4,49 %	5,81 %	4,18 %	3,30 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
3 159 273	Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie	27 895 971	27 217 770	100,11
	Comptes créditeurs	(29 087)	(29 087)	(0,11)
	Actif net	27 866 884	27 188 683	100,00

Le Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	241 672 493	241 596 417
7 555 624	FNB de revenu à taux variable Mackenzie	129 931 280	125 196 690
74 496 900	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,25 %, 15 mai 2035	100 797 944	101 699 574
73 275 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2029	74 773 472	75 327 746
745 163	FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	77 405 016	71 744 294
44 545 700	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,50 %, 15 févr. 2033	56 779 764	58 530 907
4 723 797	Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	47 232 540	46 940 374
34 640 600	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,63 %, 15 févr. 2055	49 341 236	46 035 992
19 000 000	Gouvernement du Brésil, 10,00 %, 1 ^{er} janv. 2027	44 259 728	45 200 152
30 076 000	Obligation d'État du Royaume-Uni, 0,88 %, 31 juill. 2033	40 955 348	43 222 617
48 430 000	Gouvernement de la Nouvelle-Zélande, 4,25 %, 15 mai 2034	38 667 160	39 672 354
28 885 000	Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation, 2,38 %, 15 févr. 2055	37 968 912	38 877 327
5 025	Northleaf Private Credit II LP, MI 15	44 860 628	35 020 162
496 060 000	Gouvernement du Mexique, 7,75 %, 23 nov. 2034	30 486 440	32 926 869
31 910 000	Enbridge Inc., 5,37 %, 27 sept. 2077, rachetables 2027	31 419 222	32 287 435
3 133 307	Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	31 354 190	31 875 449
18 750 000	Gouvernement du Royaume-Uni, 4,38 %, 31 juill. 2054	30 929 258	30 382 993
	Gouvernement de l'Indonésie, 6,63 %, 15 févr. 2034	31 106 334	29 720 567
5 016	Sagard Credit Partners II LP	26 300 972	28 901 593
18 925 000	Enbridge Inc., obligation à taux variable, 15 janv. 2084, rachetables 2033	18 971 178	22 352 381
275 456	FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie, couverts en dollars canadiens	27 509 814	21 827 133
11 109 000	Bell Canada, obligation à taux variable, 15 sept. 2055	15 962 757	21 784 031
1 232 500	FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	24 751 392	21 648 863
18 050 000	La Corporation Financière Power, 7,12 %, 19 juin 2082	17 945 678	18 775 764
18 040 000	Diamondback Energy Inc, 4,25 %, 15 mars 2052	19 654 396	18 589 840

Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	27 217 770 \$	17 520 854 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	(606)
	27 217 770	17 520 248
Passif		
Comptes créditeurs	29 087	1 309
	29 087	1 309
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	27 188 683 \$	17 518 939 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	11,14 \$	10,72 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	622 606 \$	448 186 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(24 240)	(139 328)
	598 366	308 858
Charges		
Frais de gestion (note 5)	277 512	191 997
Frais d'assurance, TVH et autres charges	39 526	29 376
	317 038	221 373
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	281 328 \$	87 485 \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,13 \$	0,06 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	21 324 215 \$	14 265 206 \$
Cotisations des titulaires de contrat	10 082 117	4 824 909
Retraits des titulaires de contrat	(4 498 977)	(1 658 661)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	5 583 140	3 166 248
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	281 328	87 485
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	27 188 683 \$	17 518 939 \$

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	622 606 \$	448 186 \$
Charges d'exploitation payées	(312 589)	(221 126)
Produit de la vente de placements	2 117 184	624 196
Achat de placements	(8 010 341)	(4 018 110)
Cotisations des titulaires de contrat	10 082 117	4 824 909
Retraits des titulaires de contrat	(4 498 977)	(1 658 661)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	(606)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	(606)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	(606) \$

Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	3,9 %	3,2 %	-0,2 %	0,6 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,14 \$		10,72 \$	10,36 \$	10,13 \$	11,29 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 441 074		1 634 839	1 205 022	881 329	880 186
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,71 %	2,74 %	2,73 %	2,72 %	2,72 %	2,71 %
Actif net (en milliers) ¹	27 189 \$		17 519 \$	12 482 \$	8 929 \$	9 940 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	33,74 %		3,84 %	3,42 %	11,21 %	15,07 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
8 231 687	Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG Invesco	204 068 709	256 581 684	99,62
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	492 505	492 505	0,19
	Comptes créditeurs	474 557	474 557	0,19
	Actif net	205 035 771	257 548 746	100,00

Le Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG de l'Équitable est investi dans le Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
290 618	NVIDIA Corp.	50 105 353	62 650 660
72 664	Microsoft Corp.	43 539 097	49 318 215
135 697	Apple Inc.	39 384 167	37 988 981
69 965	Broadcom Inc.	20 477 596	26 315 545
10 922	Netflix Inc.	14 780 113	19 957 147
63 818	Amazon.com Inc.	18 161 320	19 104 407
113 370	Cisco Systems Inc.	9 535 949	10 732 626
23 979	Tesla Inc.	10 305 331	10 393 627
47 429	Advanced Micro Devices Inc.	8 252 459	9 183 324
38 033	Alphabet Inc., catégorie A	9 068 099	9 145 637
14 160	Linde PLC	8 980 223	9 065 177
35 672	Alphabet Inc., catégorie C, sans droit de vote	8 558 810	8 634 360
7 892	Intuit Inc.	7 315 418	8 481 699
44 328	Palantir Technologies Inc.	6 899 305	8 245 391
5 133	Costco Wholesale Corp.	6 552 250	6 933 518
875	Booking Holdings Inc.	5 929 226	6 911 991
6 825	Meta Platforms Inc., catégorie A	5 894 954	6 873 620
30 812	Qualcomm Inc.	6 754 388	6 695 764
20 575	T-Mobile US Inc.	6 249 470	6 689 051
8 412	Intuitive Surgical Inc.	5 881 957	6 237 355
11 696	Adobe Inc.	7 029 386	6 174 292
24 279	Applied Materials Inc.	5 834 773	6 064 870
19 141	Texas Instruments Inc.	5 036 063	5 422 597
19 203	Palo Alto Networks Inc.	4 865 091	5 362 078
28 817	PepsiCo Inc.	5 833 998	5 191 918

Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	256 581 684 \$	130 352 290 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	492 505	842 650
	<u>257 074 189</u>	<u>131 194 940</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(474 557)	7 821
	<u>(474 557)</u>	<u>7 821</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	257 548 746 \$	131 187 119 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	18,42 \$	16,53 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	470 816	245 459 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	8 101 989	19 171 282
	<u>8 572 805</u>	<u>19 416 741</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 987 117	842 979
Frais d'assurance, TVH et autres charges	395 139	167 079
	<u>2 382 256</u>	<u>1 010 058</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	6 190 549 \$	18 406 683 \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,49 \$	2,97 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	200 728 697 \$	58 886 819 \$
Cotisations des titulaires de contrat	78 479 078	62 034 025
Retraits des titulaires de contrat	(27 849 578)	(8 140 408)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	50 629 500	53 893 617
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	6 190 549	18 406 683
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	257 548 746 \$	131 187 119 \$

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	470 816 \$	1 239 196 \$
Charges d'exploitation payées	(2 348 165)	(1 005 807)
Produit de la vente de placements	608 360	-
Achat de placements	(50 201 295)	(54 401 804)
Cotisations des titulaires de contrat	78 479 078	62 034 025
Retraits des titulaires de contrat	(27 849 578)	(8 140 408)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(840 784)</u>	<u>(274 798)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(840 784)	(274 798)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	1 333 289	1 117 448
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	492 505 \$	842 650 \$

Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	août 2022	11,4 %	s. o.	s. o.	s. o.	24,0 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	18,42 \$		16,53 \$	12,35 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	13 985 054		7 936 305	2 150 830	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,41 %	2,42 %	2,41 %	2,44 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	257 549 \$		131 187 \$	26 558 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	22,42 %		0,00 %	1,18 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 461 744	Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	56 110 730	88 511 939	100,39
	Comptes créditeurs	(346 357)	(346 357)	(0,39)
	Actif net	55 764 373	88 165 582	100,00

Le Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 22 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
23 393 042	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série O	348 603 180	326 725 933
11 682 151	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	151 433 792	216 528 673
19 613 510	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O	183 655 983	166 401 018
501 566	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O	74 390 396	120 704 831
6 211 415	Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB	126 768 227	117 582 086
2 372 685	FINB FTSE États-Unis Franklin	72 067 046	112 204 274
6 994 231	Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O	73 403 964	106 045 834
7 562 955	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	81 808 708	105 182 559
2 341 185	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	56 326 383	82 362 888
7 641 802	Franklin Putnam U.S. Large Cap Value Fund, série O	74 963 788	74 660 409
6 884 573	Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série O	71 438 082	70 247 426
678 797	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	33 687 620	67 773 015
1 673 340	FINB d'actions internationales Franklin	43 181 463	53 279 146
1 661 998	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	39 096 008	50 156 932
317 487	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	23 413 747	50 070 499
7 160 259	Fonds d'optimisation du revenu mondial Franklin Brandywine, série O	50 918 371	46 122 092
1 046 169	Fonds de croissance internationale Franklin ClearBridge, série O	34 595 840	42 013 106
2 900 146	Fonds de leaders américains durables Franklin ClearBridge, série O	32 499 866	39 401 377
3 144 512	Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O	32 051 000	37 084 487
212 788	Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O	19 613 436	21 487 860
2 759 417	Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine, série O	20 547 301	20 262 124
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	17 880 000	17 880 000

Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	88 511 939 \$	84 921 424 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>88 511 939</u>	<u>84 921 424</u>
Passif		
Comptes créditeurs	346 357	7 154
	<u>346 357</u>	<u>7 154</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>88 165 582 \$</u>	<u>84 914 270 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	20,33 \$	18,69 \$
Série B	19,36 \$	17,86 \$
Série Sélect	17,40 \$	15,93 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	- \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 308 234	6 165 891
	<u>3 308 234</u>	<u>6 165 891</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 188 375	1 147 429
Frais d'assurance, TVH et autres charges	141 699	135 747
	<u>1 330 074</u>	<u>1 283 176</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 978 160 \$</u>	<u>4 882 715 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,43 \$	1,05 \$
Série B	0,38 \$	0,97 \$
Série Sélect	0,39 \$	0,92 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	88 562 233 \$	82 519 187 \$
Cotisations des titulaires de contrat	8 102 925	6 650 140
Retraits des titulaires de contrat	(10 477 736)	(9 137 772)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(2 374 811)</u>	<u>(2 487 632)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 978 160</u>	<u>4 882 715</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>88 165 582 \$</u>	<u>84 914 270 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	- \$	- \$
Charges d'exploitation payées	(1 315 233)	(1 282 986)
Produit de la vente de placements	6 308 018	5 748 434
Achat de placements	(2 617 974)	(1 977 816)
Cotisations des titulaires de contrat	8 102 925	6 650 140
Retraits des titulaires de contrat	(10 477 736)	(9 137 772)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2005	8,8 %	8,7 %	5,0 %	3,2 %	s. o.
Série B	septembre 2006	8,4 %	8,4 %	4,6 %	2,9 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	9,2 %	9,2 %	5,4 %	3,6 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	20,33 \$		18,69 \$	17,00 \$	15,81 \$	17,99 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	19,36 \$		17,86 \$	16,29 \$	15,20 \$	17,34 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	17,40 \$		15,93 \$	14,43 \$	13,37 \$	15,15 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	1 216 685		1 411 693	1 633 778	1 884 175	2 179 124
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	287 466		327 390	408 999	441 755	489 960
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 326 153		3 307 943	3 469 595	3 428 864	3 358 138
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,30 %	3,31 %	3,30 %	3,30 %	3,30 %	3,30 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,61 %	3,62 %	3,60 %	3,60 %	3,60 %	3,60 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,91 %	2,92 %	2,90 %	2,90 %	2,90 %	2,90 %
Actif net (en milliers) ¹	88 166 \$		84 914 \$	84 484 \$	82 343 \$	98 573 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	2,97 %		2,36 %	2,08 %	2,60 %	1,93 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
3 260 529	Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	32 006 929	39 096 682	99,95
	Comptes créditeurs	20 293	20 293	0,05
	Actif net	32 027 222	39 116 975	100,00

Le Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 22 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
12 950 813	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série O	196 002 963	180 881 408
10 858 408	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O	103 693 646	92 122 730
3 440 290	Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB	71 265 058	65 124 690
2 849 897	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	36 765 029	52 822 839
3 811 424	Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série O	39 723 165	38 890 241
122 344	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O	18 640 513	29 442 797
578 390	FINB FTSE États-Unis Franklin	18 405 690	27 352 063
1 707 245	Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O	17 801 808	25 885 081
1 844 139	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	19 928 203	25 647 550
3 965 834	Fonds d'optimisation du revenu mondial Franklin Brandywine, série O	28 471 637	25 545 525
570 745	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	13 770 702	20 078 809
1 867 829	Franklin Putnam U.S. Large Cap Value Fund, série O	18 322 840	18 248 687
165 785	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	8 634 248	16 552 468
406 770	FINB d'actions internationales Franklin	10 502 239	12 951 557
77 618	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	6 164 761	12 240 975
405 294	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	9 529 871	12 231 246
1 528 348	Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine, série O	11 387 526	11 222 506
255 615	Fonds de croissance internationale Franklin ClearBridge, série O	8 469 261	10 265 223
707 598	Fonds de leaders américains durables Franklin Clearbridge, série O	7 905 286	9 613 422
767 260	Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O	7 829 219	9 048 608
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 683 000	6 683 000
51 903	Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O	4 780 135	5 241 328

Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	39 096 682 \$	37 738 237 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	(2 699)
	<u>39 096 682</u>	<u>37 735 538</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(20 293)	2 980
	<u>(20 293)</u>	<u>2 980</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>39 116 975 \$</u>	<u>37 732 558 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	17,94 \$	16,76 \$
Série B	16,95 \$	15,89 \$
Série Sélect	14,84 \$	13,84 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 191 406	1 897 740
	<u>1 191 406</u>	<u>1 897 740</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	486 821	479 313
Frais d'assurance, TVH et autres charges	62 694	61 586
	<u>549 515</u>	<u>540 899</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>641 891 \$</u>	<u>1 356 841 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,29 \$	0,58 \$
Série B	0,24 \$	0,52 \$
Série Sélect	0,25 \$	0,49 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	38 923 380 \$	37 747 648 \$
Cotisations des titulaires de contrat	3 629 688	2 987 841
Retraits des titulaires de contrat	(4 077 984)	(4 359 772)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(448 296)</u>	<u>(1 371 931)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>641 891</u>	<u>1 356 841</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>39 116 975 \$</u>	<u>37 732 558 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	-
Charges d'exploitation payées	(543 336)	(540 899)
Produit de la vente de placements	2 536 760	2 883 189
Achat de placements	(1 543 172)	(973 611)
Cotisations des titulaires de contrat	3 629 688	2 987 841
Retraits des titulaires de contrat	(4 077 984)	(4 359 772)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>1 956</u>	<u>(3 252)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>1 956</u>	<u>(3 252)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	(1 956)	553
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>(2 699) \$</u>

Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2005	7,0 %	6,5 %	2,7 %	2,1 %	s. o.
Série B	septembre 2006	6,7 %	6,1 %	2,3 %	1,7 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	7,2 %	6,7 %	2,9 %	2,3 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	17,94 \$		16,76 \$	15,61 \$	14,87 \$	16,94 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	16,95 \$		15,89 \$	14,86 \$	14,20 \$	16,23 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,84 \$		13,84 \$	12,87 \$	12,23 \$	13,91 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	376 635		427 907	522 918	634 476	751 011
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	84 775		91 853	101 119	109 017	129 105
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 084 375		2 103 131	2 141 847	2 229 774	1 995 258
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,01 %	3,03 %	3,02 %	3,02 %	3,03 %	3,02 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,37 %	3,39 %	3,37 %	3,37 %	3,38 %	3,36 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,83 %	2,85 %	2,83 %	2,82 %	2,82 %	2,83 %
Actif net (en milliers) ¹	39 117 \$		37 733 \$	37 235 \$	38 252 \$	42 563 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	3,89 %		2,58 %	2,74 %	4,95 %	5,92 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 554 740	Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	46 514 913	74 956 074	100,01
	Comptes créditeurs	(8 969)	(8 969)	(0,01)
	Actif net	46 505 944	74 947 105	100,00

Le Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 14 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
5 599 086	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	76 929 325	103 779 053
1 135 230	FINB FTSE États-Unis Franklin	36 072 557	53 685 027
3 657 490	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	39 805 122	50 866 904
3 668 143	Franklin Putnam U.S. Large Cap Value Fund, série O	35 983 383	35 837 757
325 270	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	19 239 495	32 475 894
805 110	FINB d'actions internationales Franklin	20 895 640	25 634 702
803 261	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	19 243 474	24 241 368
152 401	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	13 569 136	24 035 023
507 017	Fonds de croissance internationale Franklin ClearBridge, série O	16 712 660	20 361 314
1 389 339	Fonds de leaders américains durables Franklin ClearBridge, série O	15 732 797	18 875 562
1 516 700	Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O	15 717 543	17 887 046
42 912	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O	8 960 892	10 327 049
55 044	Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O	5 042 312	5 558 472
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 258 000	1 258 000

Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	74 956 074 \$	59 868 978 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>74 956 074</u>	<u>59 868 978</u>
Passif		
Comptes créditeurs	8 969	5 306
	<u>8 969</u>	<u>5 306</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>74 947 105 \$</u>	<u>59 863 672 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	25,49 \$	23,15 \$
Série B	25,12 \$	22,83 \$
Série Sélect	23,40 \$	21,17 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	2 932 314	7 116 071
	<u>2 932 314</u>	<u>7 116 071</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	954 730	783 265
Frais d'assurance, TVH et autres charges	144 400	118 565
	<u>1 099 130</u>	<u>901 830</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 833 184 \$</u>	<u>6 214 241 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,41 \$	2,48 \$
Série B	0,48 \$	2,41 \$
Série Sélect	0,66 \$	2,25 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	66 915 954 \$	50 704 878 \$
Cotisations des titulaires de contrat	16 519 110	9 852 084
Retraits des titulaires de contrat	(10 321 143)	(6 907 531)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>6 197 967</u>	<u>2 944 553</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 833 184</u>	<u>6 214 241</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>74 947 105 \$</u>	<u>59 863 672 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	-
Charges d'exploitation payées	(1 085 281)	(901 050)
Produit de la vente de placements	3 462 081	2 995 592
Achat de placements	(8 574 767)	(5 039 095)
Cotisations des titulaires de contrat	16 519 110	9 852 084
Retraits des titulaires de contrat	(10 321 143)	(6 907 531)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2005	10,1 %	14,1 %	8,6 %	5,5 %	s. o.
Série B	septembre 2006	10,0 %	14,0 %	8,5 %	5,5 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	10,5 %	14,6 %	9,1 %	6,0 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	25,49 \$		23,15 \$	19,77 \$	17,15 \$	20,32 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	25,12 \$		22,83 \$	19,52 \$	16,93 \$	20,08 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	23,40 \$		21,17 \$	18,00 \$	15,54 \$	18,34 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	418 326		487 755	595 904	653 831	742 141
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	154 125		166 344	174 099	202 258	237 396
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 582 221		2 115 367	1 786 030	1 781 979	1 608 338
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,54 %	3,55 %	3,54 %	3,56 %	3,55 %	3,54 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,64 %	3,65 %	3,65 %	3,64 %	3,63 %	3,63 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,12 %	3,13 %	3,12 %	3,13 %	3,13 %	3,12 %
Actif net (en milliers) ¹	74 947 \$		59 864 \$	47 329 \$	42 334 \$	49 338 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	12,29 %		5,37 %	2,02 %	5,08 %	6,74 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portfeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 180 433	Portfeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	39 162 427	42 667 598	100,02
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 308	1 308	0,00
	Comptes créditeurs	(7 891)	(7 891)	(0,02)
	Actif net	39 155 844	42 661 015	100,00

Le Portfeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portfeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 22 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
18 131 346	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série O	280 113 276	253 236 880
15 201 960	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O	148 132 138	128 973 428
4 664 835	Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB	98 276 719	88 305 327
5 336 051	Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série O	56 086 086	54 446 933
2 128 672	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	27 718 222	39 454 941
5 835 052	Fonds d'optimisation du revenu mondial Franklin Brandywine, série O	43 058 947	37 585 902
3 165 364	Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine, série O	23 653 899	23 242 951
91 491	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O	15 653 305	22 017 820
433 580	FINB FTSE États-Unis Franklin	14 810 882	20 503 998
1 278 403	Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O	13 345 773	19 383 013
1 378 523	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	15 049 734	19 171 950
426 195	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	10 535 808	14 993 540
1 395 448	Franklin Putnam U.S. Large Cap Value Fund, série O	13 688 922	13 633 523
123 664	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	7 838 982	12 346 922
304 125	FINB d'actions internationales Franklin	8 037 337	9 683 340
304 010	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	7 421 860	9 174 634
57 988	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	5 226 571	9 145 227
190 984	Fonds de croissance internationale Franklin ClearBridge, série O	6 327 700	7 669 737
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	7 256 000	7 256 000
528 645	Fonds de leaders américains durables Franklin Clearbridge, série O	5 933 804	7 182 166
574 792	Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O	5 907 524	6 778 749
38 814	Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O	3 575 016	3 919 493

Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	42 667 598 \$	33 792 377 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 308	-
	<u>42 668 906</u>	<u>33 792 377</u>
Passif		
Comptes créditeurs	7 891	2 630
	<u>7 891</u>	<u>2 630</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>42 661 015 \$</u>	<u>33 789 747 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	16,44 \$	15,55 \$
Série B	15,52 \$	14,72 \$
Série Sélect	12,58 \$	11,89 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	- \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 077 069	1 116 429
	<u>1 077 069</u>	<u>1 116 429</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	492 764	433 986
Frais d'assurance, TVH et autres charges	55 718	47 711
	<u>548 482</u>	<u>481 697</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>528 587 \$</u>	<u>634 732 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,20 \$	0,27 \$
Série B	0,21 \$	0,24 \$
Série Sélect	0,17 \$	0,23 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	34 300 001 \$	34 824 911 \$
Cotisations des titulaires de contrat	12 320 935	1 887 526
Retraits des titulaires de contrat	(4 488 508)	(3 557 422)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>7 832 427</u>	<u>(1 669 896)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>528 587</u>	<u>634 732</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>42 661 015 \$</u>	<u>33 789 747 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	- \$	- \$
Charges d'exploitation payées	(541 226)	(481 783)
Produit de la vente de placements	3 481 383	3 232 460
Achat de placements	(10 767 028)	(1 080 781)
Cotisations des titulaires de contrat	12 320 935	1 887 526
Retraits des titulaires de contrat	(4 488 508)	(3 557 422)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>5 556</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>5 556</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	(4 248)	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>1 308 \$</u>	<u>- \$</u>

Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2005	5,7 %	4,7 %	0,8 %	1,2 %	s. o.
Série B	septembre 2006	5,4 %	4,4 %	0,5 %	0,8 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	5,8 %	4,8 %	0,9 %	1,2 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	16,44 \$		15,55 \$	14,78 \$	14,31 \$	16,36 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	15,52 \$		14,72 \$	14,03 \$	13,63 \$	15,64 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	12,58 \$		11,89 \$	11,28 \$	10,91 \$	12,47 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	558 596		656 666	787 484	963 398	1 096 256
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	35 967		52 963	57 814	65 121	69 024
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 617 283		1 918 045	2 121 391	1 966 477	1 990 441
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,91 %	2,93 %	2,91 %	2,91 %	2,90 %	2,91 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,24 %	3,26 %	3,24 %	3,23 %	3,24 %	3,24 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,80 %	2,82 %	2,80 %	2,80 %	2,80 %	2,82 %
Actif net (en milliers) ¹	42 661 \$		33 790 \$	36 374 \$	36 137 \$	43 839 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	27,41 %		3,17 %	1,87 %	7,74 %	4,96 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
3 367 793	Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	36 495 285	58 422 449	100,04
	Comptes créditeurs	(23 368)	(23 368)	(0,04)
	Actif net	36 471 917	58 399 081	100,00

Le Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 22 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 731 501	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	62 882 500	87 698 378
203 151	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O	31 900 685	48 889 549
3 422 882	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série O	49 873 476	47 806 708
961 315	FINB FTSE États-Unis Franklin	29 292 401	45 460 586
2 830 615	Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O	30 092 175	42 917 495
3 064 121	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	33 380 618	42 614 566
950 210	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	23 159 559	33 428 388
3 100 435	Franklin Putnam U.S. Large Cap Value Fund, série O	30 414 337	30 291 250
274 536	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	14 132 043	27 410 469
2 869 863	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O	25 902 290	24 347 922
675 650	FINB d'actions internationales Franklin	17 539 787	21 512 696
673 247	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	15 838 671	20 317 722
128 829	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	9 940 298	20 317 454
907 565	Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB	18 036 877	17 180 205
424 859	Fonds de croissance internationale Franklin ClearBridge, série O	14 008 930	17 061 932
1 174 467	Fonds de leaders américains durables Franklin Clearbridge, série O	13 156 484	15 956 303
1 272 057	Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O	12 929 837	15 001 877
1 007 355	Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série O	10 350 894	10 278 643
86 187	Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O	7 960 216	8 703 404
1 046 197	Fonds d'optimisation du revenu mondial Franklin Brandywine, série O	7 218 582	6 738 971
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 014 000	6 014 000
403 185	Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine, série O	2 997 390	2 960 549

Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	58 422 449 \$	51 285 337 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>58 422 449</u>	<u>51 285 337</u>
Passif		
Comptes créditeurs	23 368	4 412
	<u>23 368</u>	<u>4 412</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>58 399 081 \$</u>	<u>51 280 925 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	22,94 \$	20,72 \$
Série B	21,99 \$	19,89 \$
Série Sélect	20,17 \$	18,13 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	-	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	2 520 852	4 769 930
	<u>2 520 852</u>	<u>4 769 930</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	769 849	690 838
Frais d'assurance, TVH et autres charges	96 761	86 740
	<u>866 610</u>	<u>777 578</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 654 242 \$</u>	<u>3 992 352 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,61 \$	1,60 \$
Série B	0,51 \$	1,52 \$
Série Sélect	0,60 \$	1,42 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	54 995 972 \$	47 530 292 \$
Cotisations des titulaires de contrat	7 271 189	3 420 694
Retraits des titulaires de contrat	(5 522 322)	(3 662 413)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>1 748 867</u>	<u>(241 719)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 654 242</u>	<u>3 992 352</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>58 399 081 \$</u>	<u>51 280 925 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	-	-
Charges d'exploitation payées	(856 382)	(777 263)
Produit de la vente de placements	2 712 985	2 440 887
Achat de placements	(3 607 327)	(1 421 905)
Cotisations des titulaires de contrat	7 271 189	3 420 694
Retraits des titulaires de contrat	(5 522 322)	(3 662 413)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(1 857)</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(1 857)</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	1 857	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	janvier 2005	10,7 %	11,2 %	7,5 %	4,4 %	s. o.
Série B	septembre 2006	10,5 %	11,0 %	7,2 %	4,1 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	11,2 %	11,7 %	7,9 %	4,8 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	22,94 \$		20,72 \$	18,35 \$	16,66 \$	18,90 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	21,99 \$		19,89 \$	17,66 \$	16,07 \$	18,28 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	20,17 \$		18,13 \$	16,00 \$	14,47 \$	16,35 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	675 852		731 944	825 811	917 979	1 052 796
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	156 395		192 902	218 489	240 174	283 948
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 956 491		1 780 054	1 732 408	1 671 125	1 617 415
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,38 %	3,39 %	3,38 %	3,38 %	3,37 %	3,38 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,63 %	3,64 %	3,63 %	3,64 %	3,63 %	3,63 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,96 %	2,97 %	2,97 %	2,96 %	2,97 %	2,96 %
Actif net (en milliers) ¹	58 399 \$		51 281 \$	46 736 \$	43 339 \$	51 521 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	6,39 %		2,87 %	1,89 %	1,44 %	1,95 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 161 310	Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG Invesco	29 841 603	36 453 521	98,72
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	354 740	354 740	0,96
	Comptes créditeurs	116 807	116 807	0,32
	Actif net	30 313 150	36 925 068	100,00

Le Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG de l'Équitable est investi dans le Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
39 315	Banque Royale du Canada	6 510 617	7 055 863
60 580	Enbridge Inc.	3 178 653	3 740 815
20 124	Banque de Montréal	2 541 671	3 036 913
25 850	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2 549 757	2 796 453
34 606	La Banque de Nouvelle-Écosse	2 562 725	2 605 832
26 129	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 891 027	2 525 629
13 985	Mines Agnico Eagle Limitée	1 282 867	2 268 926
15 367	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 277 568	2 180 424
47 581	Société financière Manuvie	1 453 923	2 071 677
28 874	Corporation TC Énergie	1 666 984	1 919 544
4 953	Intact Corporation financière	1 199 674	1 568 367
12 605	Wheaton Precious Metals Corp.	950 534	1 543 608
10 868	Banque Nationale du Canada	1 277 428	1 527 171
15 700	Financière Sunlife inc.	1 073 463	1 422 577
47 743	Barrick Mining Corp.	1 199 569	1 353 514
5 348	Franco-Nevada Corp.	950 621	1 195 652
13 559	Nutrien Ltd.	1 029 942	1 075 907
3 752	Thomson Reuters Corp.	630 128	1 027 448
3 623	WSP Global Inc.	688 416	1 006 361
42 027	TELUS Corp.	1 027 084	919 130
13 922	Fortis Inc.	795 766	905 208
3 904	Les Compagnies Loblaw limitée	496 611	879 376
16 138	Pembina Pipeline Corp.	725 934	825 136
9 101	Restaurant Brands International Inc.	787 770	822 093
15 008	Power Corp. du Canada	601 140	798 276

Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	36 453 521 \$	19 453 986 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	354 740	185 629
	<u>36 808 261</u>	<u>19 639 615</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(116 807)	1 177
	<u>(116 807)</u>	<u>1 177</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>36 925 068 \$</u>	<u>19 638 438 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	13,41 \$	10,55 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	409 733 \$	275 581 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 083 791	405 361
	<u>3 493 524</u>	<u>680 942</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	287 558	163 147
Frais d'assurance, TVH et autres charges	54 393	31 279
	<u>341 951</u>	<u>194 426</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 151 573 \$</u>	<u>486 516 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,27 \$	0,29 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	27 334 517 \$	14 956 416 \$
Cotisations des titulaires de contrat	9 952 069	6 326 513
Retraits des titulaires de contrat	(3 513 091)	(2 131 007)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>6 438 978</u>	<u>4 195 506</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 151 573</u>	<u>486 516</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>36 925 068 \$</u>	<u>19 638 438 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	409 732 \$	275 581 \$
Charges d'exploitation payées	(337 077)	(194 155)
Produit de la vente de placements	46 064	389 762
Achat de placements	(6 466 526)	(4 711 596)
Cotisations des titulaires de contrat	9 952 069	6 326 513
Retraits des titulaires de contrat	(3 513 091)	(2 131 007)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>91 171</u>	<u>(44 902)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>91 171</u>	<u>(44 902)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	263 569	230 531
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>354 740 \$</u>	<u>185 629 \$</u>

Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	août 2022	27,1 %	s. o.	s. o.	s. o.	10,9 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,41 \$		10,55 \$	10,04 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 753 137		1 861 463	854 168	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,36 %	2,39 %	2,36 %	2,37 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	36 925 \$		19 638 \$	8 579 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	19,90 %		2,19 %	2,67 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds indiciel S&P 500 ESG de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
4 563 564	Fonds indiciel S&P 500 ESG Invesco	172 528 443	198 606 305	99,35
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	751 013	751 013	0,38
	Comptes créditeurs	540 852	540 852	0,27
	Actif net	173 820 308	199 898 170	100,00

Le Fonds indiciel S&P 500 ESG de l'Équitable est investi dans le Fonds indiciel S&P 500 ESG Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
280 508	NVIDIA Corp.	33 627 588	60 471 173
85 491	Microsoft Corp.	44 307 398	58 024 105
171 798	Apple Inc.	46 434 351	48 095 617
24 974	Meta Platforms Inc., catégorie A	19 412 478	25 151 910
66 933	Alphabet Inc., catégorie A	13 966 274	16 095 100
53 992	Alphabet Inc., catégorie C, sans droit de vote	11 349 653	13 068 691
9 051	Eli Lilly and Co.	8 247 056	9 627 265
19 677	Visa Inc., catégorie A	7 696 851	9 532 832
49 567	Exxon Mobil Corp.	7 868 985	7 290 964
9 335	MasterCard Inc.	5 899 182	7 157 771
5 103	Costco Wholesale Corp.	6 050 098	6 892 995
49 687	Walmart Inc.	4 929 122	6 629 280
11 431	The Home Depot Inc.	5 542 696	5 718 704
20 314	AbbVie Inc.	4 696 219	5 145 099
75 359	Bank of America Corp.	4 007 882	4 865 790
10 433	UnitedHealth Group Inc.	6 952 127	4 441 151
45 752	Cisco Systems Inc.	3 388 162	4 331 297
12 264	General Electric Co.	2 437 729	4 307 223
44 548	The Coca-Cola Co.	3 891 479	4 300 592
11 034	Salesforce Inc.	3 933 103	4 105 591
37 425	Wells Fargo & Co.	3 688 656	4 091 441
20 009	Laboratoires Abbott	3 202 085	3 713 383
18 647	Advanced Micro Devices Inc.	3 102 212	3 610 480
20 675	The Walt Disney Co.	3 020 914	3 498 451
5 414	Linde PLC	3 016 500	3 466 022

Fonds indiciel S&P 500 ESG de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	198 606 305 \$	93 392 296 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	751 013	690 467
	<u>199 357 318</u>	<u>94 082 763</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(540 852)	5 612
	<u>(540 852)</u>	<u>5 612</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>199 898 170 \$</u>	<u>94 077 151 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	15,20 \$	14,02 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	882 465 \$	426 226 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(2 370 011)	11 409 540
	<u>(1 487 546)</u>	<u>11 835 766</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 550 689	624 317
Frais d'assurance, TVH et autres charges	304 097	124 973
	<u>1 854 786</u>	<u>749 290</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>(3 342 332) \$</u>	<u>11 086 476 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	(0,29) \$	2,09 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	152 104 619 \$	45 108 399 \$
Cotisations des titulaires de contrat	72 804 072	44 884 115
Retraits des titulaires de contrat	(21 668 189)	(7 001 839)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>51 135 883</u>	<u>37 882 276</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>(3 342 332)</u>	<u>11 086 476</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>199 898 170 \$</u>	<u>94 077 151 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	882 465 \$	718 716 \$
Charges d'exploitation payées	(1 828 204)	(746 400)
Produit de la vente de placements	1 610 759	338 298
Achat de placements	(52 427 119)	(38 364 724)
Cotisations des titulaires de contrat	72 804 072	44 884 115
Retraits des titulaires de contrat	(21 668 189)	(7 001 839)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(626 216)</u>	<u>(171 834)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(626 216)</u>	<u>(171 834)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	1 377 229	862 301
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>751 013 \$</u>	<u>690 467 \$</u>

Fonds indiciel S&P 500 ESG de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série Sélect	août 2022	8,4 %	s. o.	s. o.	s. o.	15,9 %

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	15,20 \$		14,02 \$	11,16 \$	s.o.	s.o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	13 153 792		6 712 125	1 863 192	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,35 %	2,36 %	2,35 %	2,37 %	s.o.	s.o.
Actif net (en milliers) ¹	199 898 \$		94 077 \$	20 784 \$	s.o.	s.o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	29,78 %		0,49 %	0,47 %	s.o.	s.o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de croissance Templeton de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
61 264	Fonds de croissance Templeton, Ltée	1 183 028	2 625 329	100,20
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(4 620)	(4 620)	(0,18)
	Comptes créditeurs	(607)	(607)	(0,02)
	Actif net	1 177 801	2 620 102	100,00

Le Fonds de croissance Templeton de l'Équitable est investi dans le Fonds de croissance Templeton, Ltée à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
69 076	Microsoft Corp.	37 313 099	46 788 495
194 071	NVIDIA Corp.	37 404 446	41 752 994
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	36 344 654	36 344 654
86 478	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ	13 177 816	26 671 783
83 607	Airbus SE	16 915 296	23 817 889
74 559	Amazon.com Inc.	12 914 014	22 274 824
200 380	Wells Fargo & Co.	17 023 210	21 862 141
1 187 045	Rolls-Royce Holdings PLC	2 128 467	21 422 356
566 104	BAE Systems PLC	4 943 219	20 006 876
325 599	Infineon Technologies AG	16 275 625	18 920 121
49 852	Salesforce Inc.	17 593 746	18 511 823
37 102	Visa Inc., catégorie A	10 441 785	17 938 421
51 095	Siemens AG	17 421 401	17 871 838
87 360	Vinci SA	17 179 401	17 543 443
160 475	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	18 259 113	17 360 186
16 165	Eli Lilly and Co.	18 205 427	17 159 551
89 000	AstraZeneca PLC	17 583 304	16 866 712
37 337	Safran SA	12 873 300	16 581 348
893 242	CNH Industrial NV	14 595 237	15 764 185
275 934	Aramark	13 197 661	15 732 783
126 030	The Charles Schwab Corp.	13 556 050	15 658 732
184 389	Unilever PLC	12 910 588	15 325 972
61 179	Intercontinental Exchange Inc.	11 486 533	15 284 978
2 199 751	BP PLC	14 541 434	14 924 526
245 953	Freeport-McMoRan Inc.	13 821 376	14 519 064

Fonds de croissance Templeton de l'Équitable

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	2 625 329 \$	2 884 806 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(4 620)	(4 955)
	<u>2 620 709</u>	<u>2 879 851</u>
Passif		
Comptes créditeurs	607	268
	<u>607</u>	<u>268</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 620 102 \$</u>	<u>2 879 583 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	20,46 \$	18,75 \$
Série B	19,29 \$	17,78 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	- \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	204 594	283 296
	<u>204 594</u>	<u>283 296</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	37 744	43 973
Frais d'assurance, TVH et autres charges	4 830	5 632
	<u>42 574</u>	<u>49 605</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>162 020 \$</u>	<u>233 691 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,24 \$	1,46 \$
Série B	1,19 \$	1,32 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	2 696 255 \$	2 954 966 \$
Cotisations des titulaires de contrat	46 203	20 752
Retraits des titulaires de contrat	(284 376)	(329 826)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(238 173)	(309 074)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>162 020</u>	<u>233 691</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>2 620 102 \$</u>	<u>2 879 583 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	- \$	- \$
Charges d'exploitation payées	(42 093)	(49 612)
Produit de la vente de placements	279 136	353 731
Achat de placements	(124)	-
Cotisations des titulaires de contrat	46 203	20 752
Retraits des titulaires de contrat	(284 376)	(329 826)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(1 254)</u>	<u>(4 955)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(1 254)	(4 955)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	(3 366)	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>(4 620) \$</u>	<u>(4 955) \$</u>

Fonds de croissance Templeton de l'Équitable

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	avril 1999	9,2 %	13,9 %	7,4 %	3,9 %	s. o.
Série B	septembre 2006	8,5 %	13,4 %	6,9 %	3,4 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	20,46 \$		18,75 \$	16,31 \$	13,86 \$	16,55 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	19,29 \$		17,78 \$	15,53 \$	13,23 \$	15,87 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	118 930		136 774	159 279	190 700	206 724
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	9 666		17 745	20 135	21 561	23 029
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,36 %	3,59 %	3,36 %	3,35 %	3,35 %	3,35 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,69 %	3,92 %	3,70 %	3,70 %	3,70 %	3,70 %
Actif net (en milliers) ¹	2 620 \$		2 880 \$	2 911 \$	2 927 \$	3 787 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	s. o.		0,00 %	0,83 %	0,00 %	0,84 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds du marché monétaire

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	119 177 896	119 177 896	45,21
	Comptes créditeurs	(470 204)	(470 204)	(0,18)
	Revenus de placement à recevoir	1 163 834	1 163 834	0,44
		119 871 526	119 871 526	45,47
5 000 000	Honda Canada Finance Inc., 12 déc. 2025	4 927 600	4 927 600	1,87
5 000 000	Honda Canada Finance Inc., 26 janv. 2026	4 843 050	4 843 050	1,84
4 000 000	Toyota Crédit Canada inc., 11 janv. 2024	3 920 240	3 920 240	1,49
3 100 000	Central 1 Credit Union, 21 juill. 2025	3 053 500	3 053 500	1,16
3 000 000	Fortis BC Energy Inc., 29 juill. 2025	2 980 320	2 980 320	1,13
3 000 000	Honda Canada Finance Inc., 14 oct. 2025	2 952 690	2 952 690	1,12
	Total du papier commercial	22 677 400	22 677 400	8,60
15 000 000	Enbridge Gas, 3,31 %, 11 sept. 2025	14 981 200	14 992 769	5,69
10 000 000	Hydro One Inc., 5,54 %, 20 oct. 2025	10 137 900	10 079 540	3,82
10 000 000	Northwest Redwater Partnership, 3,20 %, 24 avr. 2026	10 006 850	10 005 598	3,80
10 000 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 2,8 %, 22 sept. 2025	9 943 100	9 982 681	3,79
8 000 000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 5,20 %, 1 ^{er} oct. 2025	8 094 720	8 023 824	3,04
8 000 000	Wells Fargo & Co., 2,98 %, 19 mai 2026	8 000 820	8 000 592	3,03
8 000 000	Union Gas Inc., 3,19 %, 17 sept. 2025	7 932 670	7 984 115	3,03
7 000 000	Banque Nationale du Canada, 5,30 %, 3 nov. 2025	7 102 440	7 051 176	2,67
7 000 000	Banque Royale du Canada, 3,37 %, 29 sept. 2025	7 014 890	7 005 858	2,66
7 000 000	VW Credit Canada Inc., 1,50 %, 23 sept. 2025	6 880 290	6 964 209	2,64
6 000 000	Suncor Énergie Inc., 5,60 %, 17 nov. 2025	6 058 500	6 054 103	2,30
6 000 000	Enbridge Pipelines Inc., 3,45 %, 11 sept. 2025	6 004 440	6 001 754	2,28
5 000 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,67 %, 9 sept. 2025	4 997 500	4 997 788	1,90
5 000 000	Honda Canada Finance Inc., 1,34 %, 17 mai 2026	4 928 500	4 948 531	1,88
3 000 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,34 %, 27 janv. 2026	3 033 900	3 020 110	1,15
3 000 000	Toyota Crédit Canada inc., 2,73 %, 25 août 2025	2 979 690	2 996 112	1,14
3 000 000	John Deere Financial Inc., 1,63 %, 9 avr. 2026	2 959 260	2 970 384	1,13
	Total des obligations de sociétés	121 056 670	121 079 147	45,93
	Actif net	263 605 596	263 628 073	100,00

Fonds du marché monétaire

États de la situation financière (non audités)

Aux 30 juin

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	121 079 147 \$	67 371 104 \$
Billets à court terme	22 677 400	44 751 846
Trésorerie et équivalents de trésorerie	119 177 896	43 695 727
Revenus de placement à recevoir	1 163 834	869 146
	<u>264 098 277</u>	<u>156 687 823</u>
Passif		
Comptes créditeurs	470 204	5 787
	<u>470 204</u>	<u>5 787</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>263 628 073 \$</u>	<u>156 682 036 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	15,30 \$	14,90 \$
Série Sélect	11,06 \$	10,76 \$

États du résultat global (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	3 737 399 \$	3 142 774 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	297 642	666 791
	<u>4 035 041</u>	<u>3 809 565</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 377 143	856 282
Frais d'assurance, TVH et autres charges	198 777	123 634
	<u>1 575 920</u>	<u>979 916</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 459 121 \$</u>	<u>2 829 649 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,15 \$	0,28 \$
Série Sélect	0,11 \$	0,21 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	190 575 152 \$	122 811 680 \$
Cotisations des titulaires de contrat	249 243 148	135 321 013
Retraits des titulaires de contrat	(178 649 348)	(104 280 306)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	70 593 800	31 040 707
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 459 121</u>	<u>2 829 649</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>263 628 073 \$</u>	<u>156 682 036 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	3 973 912 \$	2 502 869 \$
Charges d'exploitation payées	(1 553 633)	(978 686)
Produit de la vente de placements	110 340 913	129 695 000
Achat de placements	(126 281 757)	(159 321 638)
Cotisations des titulaires de contrat	249 243 148	135 321 013
Retraits des titulaires de contrat	(178 649 348)	(104 280 306)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>57 073 235</u>	<u>2 938 252</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	57 073 235	2 938 252
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	62 104 661	40 757 475
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>119 177 896 \$</u>	<u>43 695 727 \$</u>

Fonds du marché monétaire

Rendement composé annuel net - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 30 juin

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si < 10 ans)
Série initiale	octobre 1994	2,7 %	2,9 %	1,7 %	0,9 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	2,8 %	3,0 %	1,8 %	1,0 %	s. o.

Faits saillants financiers - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 30 juin¹

Pour les périodes de douze mois closes les 30 juin ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	15,30 \$		14,90 \$	14,36 \$	14,04 \$	14,03 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,06 \$		10,76 \$	10,36 \$	10,11 \$	10,10 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	549 316		582 985	589 350	695 053	795 742
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	23 074 133		13 754 018	7 830 554	4 486 192	4 371 945
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	1,50 %	1,51 %	1,50 %	1,49 %	1,50 %	1,50 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	1,34 %	1,35 %	1,34 %	1,34 %	1,35 %	1,35 %
Actif net (en milliers) ¹	263 628 \$		156 682 \$	89 558 \$	55 114 \$	55 336 \$

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

1. Renseignements sur l'entreprise

L'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada est une compagnie mutuelle située au Canada et incorporée en vertu de la Loi sur les sociétés d'assurances du Canada. Avec ses filiales (collectivement, la « Compagnie »), elle exerce ses activités dans le secteur de l'assurance vie. Cette exploitation comprend le développement, la commercialisation et le service liés aux produits d'assurance vie, d'assurance maladie complémentaire et de rente destinés à une clientèle de particuliers et de groupes. Elle comprend également des services de gestion d'actifs s'adressant à une clientèle de particuliers, notamment les fonds distincts (les « Fonds »). Le siège social de la Compagnie est situé à One Westmount Road North à Waterloo, en Ontario, au Canada.

Ces états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de la Compagnie le 12 août 2025.

2. Sommaire des conventions comptables significatives

Ces états financiers ont été préparés conformément aux normes IFRS de comptabilité publiées par l'International Accounting Standards Board.

Ces états financiers sont présentés en dollars canadiens, représentant la monnaie fonctionnelle de la Compagnie.

a) Actifs financiers et passifs financiers

Les Fonds comptabilisent initialement les actifs financiers et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») à la date de transaction, laquelle représente la date à laquelle les Fonds deviennent une partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. D'autres actifs financiers et passifs financiers sont comptabilisés à la date à laquelle ils ont été créés.

Lors de la comptabilisation initiale, les Fonds classent les actifs financiers comme étant évalués au coût après amortissement. Un actif financier est évalué au coût après amortissement s'il satisfait aux exigences suivantes et n'est pas désigné comme étant à la JVRN :

- sa détention s'inscrit dans un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels;
- ses conditions contractuelles donnent lieu, à des dates spécifiées, à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts (respectant le critère RPVI).

Tous les actifs financiers des Fonds sont classés à la JVRN.

Les Fonds ont désigné tous les placements comme étant à la JVRN lors de la comptabilisation initiale puisque ces titres sont gérés selon la juste valeur conformément à la stratégie de placement.

Les actifs financiers à la JVRN sont subséquemment évalués à la juste valeur. Les gains et les pertes nets, y compris tout produit d'intérêts ou de dividendes ou toute charge, sont constatés dans les revenus (la perte) de placements à l'état du résultat global.

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 sur le marché principal, ou en l'absence de marché principal, sur le marché le plus avantageux pouvant être accessible au Fonds à cette date, s'il peut être obtenu. La juste valeur d'un passif tient compte du risque de non-exécution.

Les Fonds évaluent la juste valeur d'un instrument en utilisant le prix de cet instrument sur un marché actif. Un marché est jugé actif si les opérations liées à l'actif ou au passif sont effectuées selon une fréquence et un volume suffisants pour fournir régulièrement des renseignements sur les prix.

Les Fonds décomptabilisent un actif financier lorsque les droits contractuels de percevoir les flux de trésorerie liés à l'actif prennent fin ou lorsque les droits de percevoir les flux de trésorerie contractuels sont transférés lors d'une transaction dans le cadre de laquelle la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de l'actif financier sont transférés ou dans le cadre de laquelle les Fonds ne transfèrent ni ne conservent la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de l'actif financier tout en ne conservant pas le contrôle de l'actif financier. Lors de la décomptabilisation d'un actif financier, la différence entre la valeur comptable de l'actif et la contrepartie reçue est comptabilisée dans le résultat net.

Les passifs financiers sont classés comme étant évalués au coût après amortissement ou à la JVRN. Un passif financier est classé à la JVRN s'il est classé comme étant détenu à des fins de transaction, s'il consiste en un dérivé ou s'il est désigné à ce titre à la comptabilisation initiale. Tous les passifs financiers des Fonds sont classés au coût après amortissement.

Les Fonds décomptabilisent un passif financier lorsque les obligations contractuelles sont libérées, annulées ou expirées. Lors de la décomptabilisation d'un passif financier, la différence entre la valeur comptable éteinte et la contrepartie payée est comptabilisée dans le résultat net.

- b) Les opérations sur titres sont constatées à la date de vente ou d'achat des titres en cause. Les produits d'intérêts s'accumulent quotidiennement et sont constatés à la date d'échéance de leur versement. Les produits de dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende. Les dates d'échéance des placements à court terme et des obligations figurant dans le tableau des titres en portefeuille désignent les dates contractuelles de refixation du prix de ces placements.
- c) La valeur liquidative par unité des Fonds est calculée en divisant l'actif net à la date d'évaluation par le nombre d'unités en circulation des titulaires de contrat ce jour-là.
- d) Conversion de devises

Les justes valeurs des placements libellés en devises qui sont présentées dans les états de la situation financière sont converties en dollars canadiens aux taux de change en vigueur au 30 juin. Les gains (pertes) découlant de la conversion sont pris en compte dans la variation de la plus-value non réalisée des placements.

Les transactions libellées en devises étrangères, ainsi que les montants des coûts inclus dans le tableau des titres en portefeuille, sont converties en dollars canadiens aux taux de change aux dates des opérations s'y rattachant.

- e) Prêt de titres

Certains Fonds peuvent effectuer des opérations de prêt de titres pour générer un revenu supplémentaire. Ces opérations seront intégrées à d'autres stratégies de placement destinées à améliorer les rendements.

Les titres prêtés sont inclus à la juste valeur dans les tableaux des titres en portefeuille et sont compris dans la valeur totale des états de la situation financière. Le cas échéant, le revenu gagné des prêts de titres est inclus dans les produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires dans les états du résultat global.

3. Placements – détermination des justes valeurs et hiérarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous définit les mesures de la juste valeur en fonction de la hiérarchie des justes valeurs.

	(en milliers de dollars)			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
30 juin 2025				
Trésorerie et billets à court terme	122 750	\$ 22 677	\$ -	\$ 145 427
Obligations	-	216 844	-	216 844
Unités de fonds communs de placement et de fonds en gestion commune	3 494 623	-	-	3 494 623
	3 617 373	\$ 239 521	\$ -	\$ 3 856 894
30 juin 2024				
Trésorerie et billets à court terme	46 970	\$ 44 752	\$ -	\$ 91 722
Obligations	-	156 578	-	156 578
Unités de fonds communs de placement et de fonds en gestion commune	2 503 047	-	-	2 503 047
	2 550 017	\$ 201 330	\$ -	\$ 2 751 347

La catégorisation au sein de la hiérarchie a été déterminée en fonction de la donnée du niveau le plus bas qui est significative pour l'évaluation de la juste valeur des éléments d'actif connexes comme il est indiqué ci-après :

Niveau 1 – déterminée en fonction des prix cotés sur des marchés actifs pour des éléments d'actif identiques.

Niveau 2 – déterminée au moyen de techniques d'évaluation ayant recours à des données observables autres que les prix cotés inclus dans le niveau 1.

Niveau 3 – déterminée au moyen de techniques d'évaluation ayant recours à des données autres que des données de marché observables.

4. Instruments financiers – risques associés

i) Risque de marché

Le risque de marché représente le risque que la valeur d'un instrument financier fluctue en raison des variations des valeurs marchandes, occasionnées soit par des facteurs propres à un placement, à son émetteur ou des facteurs touchant tous les instruments négociés sur un marché. Puisque tous les instruments financiers du Fonds sont comptabilisés à leur juste valeur, les variations de la juste valeur étant constatées dans les états du résultat global, toutes les variations des conditions du marché auront une incidence directe sur l'augmentation (ou la diminution) de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte de titulaires de contrat. Le risque de marché est géré par la constitution d'un portefeuille diversifié d'instruments négociés sur des marchés différents dans divers secteurs.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt renvoie aux conséquences négatives des fluctuations des taux d'intérêt sur les flux de trésorerie, la situation financière et les produits et revenus du Fonds. Les fluctuations des taux d'intérêt ont une incidence sur les éléments d'actif du Fonds. Le Fonds a recours à la diversification de placements afin de gérer ce risque.

iii) Risque de liquidité

Le risque de liquidité représente le risque que le Fonds ne puisse s'acquitter de ses obligations financières lorsqu'elles viennent à échéance. Le Fonds maintient une politique de placement, laquelle comprend des lignes directrices relatives à la composition de l'actif qui consistent à veiller à ce que le Fonds soit en mesure de liquider ses placements afin de respecter ses obligations.

iv) Risque de change

Le risque de change représente le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux de change. Le Fonds investit dans des instruments financiers et conclut des opérations libellées en différentes devises étrangères, autres que la monnaie d'évaluation du Fonds. En conséquence, le Fonds s'expose aux risques que la variation du taux de change des différentes devises ait une incidence défavorable sur la valeur de la partie de l'actif du Fonds libellée en monnaies autres que le dollar canadien.

v) Risque de crédit

Le risque de crédit représente l'éventualité d'une perte lorsqu'une contrepartie à une opération ne respecte pas ses engagements ou fait défaut de quelque autre façon d'accomplir ses obligations en vertu des conditions d'un contrat. Le Fonds a recours à la diversification de placements afin de gérer ce risque. De plus, les opérations de prêt de titres exposent les Fonds au risque lié au crédit.

5. Frais de gestion et charges

Chaque Fonds paie à la Compagnie des frais de gestion annuels exprimés en pourcentage de la valeur liquidative du Fonds et déduits quotidiennement.

La Compagnie et les gestionnaires des fonds sous-jacents, le cas échéant, fournissent tous les services de gestion requis par les Fonds, y compris les services de gestion des placements et les services-conseils, l'administration du portefeuille, ainsi que les services de commercialisation et de distribution.

Les ratios des frais de gestion (les « RFG ») pour l'exercice sont les pourcentages obtenus :

1) en divisant :

i) l'ensemble de tous les frais, charges et autres charges payés ou payables par le Fonds durant l'exercice ou qui se rapportent à l'exercice, moins les charges d'exploitation absorbées et les frais de gestion qui ont fait l'objet d'une renonciation; par

ii) la valeur liquidative moyenne du Fonds au cours de l'exercice.

puis

2) en multipliant par 100

puis

3) en additionnant (le cas échéant)

i) les charges d'exploitation qui ont été imputées directement au fonds sous-jacent, exprimées en pourcentage de l'actif du fonds sous-jacent; ou

ii) le ratio ou les ratios de frais de gestion imputés aux FNB sous-jacents.

Tous les frais, charges et autres charges mentionnés ci-dessus excluent les commissions et frais de courtage payés ou payables directement par le Fonds pour l'achat et la vente de titres en portefeuille et l'impôt sur le résultat payé ou exigible auquel le Fonds est assujéti. Les ratios des frais de gestion actuels imputés au Fonds comprennent les frais de gestion, les frais d'assurance, les charges d'exploitation, les frais d'administration accessoires répartis par les fonds sous-jacents et les taxes de toute nature (autres que l'impôt sur le résultat).

La valeur liquidative moyenne du Fonds est déterminée en faisant la moyenne des valeurs liquidatives du Fonds établies à chaque date d'évaluation.

Le ratio des frais de gestion pro forma est déterminé de la même manière que le ratio des frais de gestion réels, dont le calcul est décrit ci-dessus, mais inclut les frais de gestion qui ont fait l'objet d'une renonciation et certaines charges d'exploitation absorbées par la Compagnie. Cette renonciation ou cette absorption des frais et des dépenses donne lieu à un RFG réel du Fonds inférieur à ce qu'il devrait être. Actuellement, la Compagnie renonce à certains frais de gestion et absorbe certains frais d'exploitation, y compris les frais d'opération, les droits de garde, les honoraires d'audit et les frais juridiques. La Compagnie se réserve le droit de prolonger la renonciation des frais de gestion et l'absorption des frais d'exploitation, et pourra y mettre fin en tout temps.

6. Taux de rotation des titres en portefeuille

Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements qui composent le portefeuille. Un taux de rotation de 100 % signifie que chacun des titres en portefeuille a été acheté et vendu une fois au cours de l'exercice visé. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille d'un Fonds au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés, et plus il est probable que l'épargnant réalise des gains ou des pertes en capital imposables au cours de l'exercice visé. Il n'y a pas nécessairement de relation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Les taux de rotation des titres en portefeuille seront supérieurs à 100 % lors de périodes où une série d'unités d'un Fonds est remplacée par une autre série.

7. Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité

Le Fonds calcule l'augmentation (ou la diminution) nette de l'actif net des opérations effectuées pour le compte des titulaires du contrat, par unité en tenant compte de l'augmentation (ou de la diminution) nette de l'actif des opérations effectuées pour le compte des titulaires du contrat (par série) divisée par le nombre moyen pondéré d'unités en circulation.

8. Impôt sur le résultat

Les Fonds sont, au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada, des fiducies établies à l'égard du fonds réservé d'un assureur. En conséquence, leur bénéficiaire est réputé être payable au titulaire de la police d'assurance en vertu des polices à fonds réservé. Étant donné que les Fonds ne sont pas assujettis à l'impôt sur le revenu, aucune provision pour impôt sur le résultat n'a été constituée dans les présents états financiers.

9. Disponibilité du produit

La série initiale comprend des unités détenues dans les Solutions indispensables, Solutions indispensables FAR et les portefeuilles de placements personnels ainsi que dans les produits d'assurance vie universelle Direction 2000, Direction 2000 Plus et Équation. Ces produits ne sont plus disponibles aux termes des nouveaux contrats.

La série B comprend des unités détenues dans le produit de placement Solutions indispensables II. Ce produit n'est plus disponible aux termes des nouveaux contrats.

La série Sélect comprend des unités détenues dans le produit de placement Fonds indispensables Sélects.

10. Changements de nom

En mai 2025, le nom des fonds sous-jacents des fonds suivants a été changé :

<u>Nom du fonds</u>	<u>Ancien fonds sous-jacent</u>	<u>Nouveau fonds sous-jacent</u>
Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable	Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables Franklin ClearBridge	Fonds de revenu d'infrastructures mondiales Franklin ClearBridge

11. Opérations avec des entités apparentées

Les fonds suivants sont gérés par le groupe Gestion d'actifs de l'Équitable : le Fonds d'obligations canadiennes à gestion active, le Portefeuille de croissance équilibré à gestion active de l'Équitable, le Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable, le Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable et le Fonds du marché monétaire.

La série Z du Fonds d'obligations canadiennes à gestion active peut uniquement être achetée par les fonds à gestion active de l'Équitable. L'actif détenu dans ce fonds est géré par le groupe Gestion d'actifs de l'Équitable et aucuns frais de gestion ne seront imputés par le groupe Gestion d'actifs de l'Équitable à ce fonds dont le RFG est de 0 %. Actuellement, le Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable, le Portefeuille de croissance équilibré à gestion active de l'Équitable et le Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable investissent dans la série Z du Fonds d'obligations canadiennes à gestion active. Le montant placé dans la série Z du Fonds d'obligations canadiennes à gestion active par chacun de ces trois fonds est divulgué dans les tableaux des titres en portefeuille respectifs.

Seule l'Équitable peut acheter le Fonds d'obligations canadiennes à gestion active, série Y. Le RFG du fonds est de 0,89 %.

L'Équitable a investi 22 131 millions de dollars (en 2024 – 20 680 millions de dollars) dans le Fonds d'obligations canadiennes à gestion active, série Y, le Portefeuille de croissance équilibré à gestion active de l'Équitable, le Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable et le Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable pour soutenir les comptes liés à l'assurance vie universelle.

À propos de l'Équitable

Chez l'Équitable, nous croyons en la force de travailler ensemble. Cela oriente notre façon de collaborer les uns avec les autres, la façon dont nous aidons nos clients et nos partenaires, et la façon dont nous soutenons les communautés où nous vivons et travaillons.

Ensemble, nous et nos partenaires de partout au Canada offrons des solutions en matière d'assurance individuelle, d'assurance collective et de gestion du patrimoine individuel. Ainsi, nous aidons nos clients à se protéger aujourd'hui tout en préparant demain.

Nous croyons que le monde est meilleur lorsque nous travaillons ensemble à bâtir une vie Équitable pour tous.



MC et MD indiquent respectivement une marque de commerce et une marque déposée de L'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada.

1058FR (2025/06/30)