



Assurance | Placements | Assurance collective

Fonds distincts

Rapport annuel 2025

Gestion du patrimoine individuel
31 décembre 2025



Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1
Fonds équilibré de l'Équitable	4
Fonds d'obligations de l'Équitable	7
Fonds d'actions globales Brandes de l'Équitable	12
Fonds d'actions internationales Brandes de l'Équitable	15
Fonds d'actions américaines Brandes de l'Équitable	18
Portefeuille de répartition d'actifs Canoe de l'Équitable	21
Fonds de revenu amélioré Canoe de l'Équitable	24
Portefeuille d'actions Canoe de l'Équitable	27
Fonds américain Dynamique de l'Équitable	30
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable	33
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable	36
Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable	39
Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable	42
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable	45
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique de l'Équitable	48
Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable	51
Fonds d'actions de l'Équitable	54
Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable	57
Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre	60
Fonds Fidelity Dividendes de l'Équitable	63
Fonds Fidelity Actions mondiales+ Équilibre de l'Équitable	66
Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable	69
Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable	72
Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable	75
Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable	78
Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable	81
Fonds Fidelity Revenu élevé tactique de l'Équitable	84
Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé	87
Fonds d'actions canadiennes Fiera de l'Équitable	90
Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine de l'Équitable	93
Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin de l'Équitable	96
Fonds canadien de revenu mensuel et de croissance Franklin de l'Équitable	99
Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge de l'Équitable (série initiale et série B)	102
Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge de l'Équitable (série Sélect)	105
Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge de l'Équitable	108
Fonds de revenu de dividendes Franklin ClearBridge de l'Équitable	111
Fonds de revenu d'infrastructures mondiales Franklin ClearBridge de l'Équitable	114
Portefeuille FNB de revenu prudent Franklin de l'Équitable	117
Portefeuille de FNB équilibré Franklin de l'Équitable	120
Portefeuille FNB de croissance Franklin de l'Équitable	123
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel de l'Équitable	126
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel de l'Équitable	129
Portefeuille d'actions diversifié Franklin Quotientiel de l'Équitable	132
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel de l'Équitable	135
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel de l'Équitable	138
Fonds de croissance de l'Équitable	141
Fonds de revenu de l'Équitable	144
Fonds d'excellence canadienne BQÉ Invesco de l'Équitable	147
Fonds d'actions européennes Invesco de l'Équitable	150
Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable	153
Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable	156
Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable	159
Fonds de revenu d'actions mondiales Advantage Invesco de l'Équitable	162
Fonds international de croissance Invesco de l'Équitable	165
Invesco ESG NASDAQ 100 Index ETF de l'Équitable	168

Invesco NASDAQ 100 Index ETF de l'Équitable	171
Invesco S&P 500 Equal Weight Index ETF de l'Équitable	174
Invesco ESG S&P 500 Index ETF de l'Équitable	177
Invesco S&P/TSX 60 Equal Weight Index ETF de l'Équitable	180
Invesco S&P/TSX Composite ESG Index ETF de l'Équitable	183
Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater de l'Équitable	186
Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable	189
Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable	192
Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable	195
Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable	198
Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable	201
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable	204
Fonds équilibré MFS de l'Équitable	207
Fonds d'actions canadiennes plus MFS de l'Équitable	210
Fonds de titres à revenu fixe canadiens MFS de l'Équitable	213
Fonds d'actions ordinaires MFS de l'Équitable	216
Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité MFS de l'Équitable	219
Fonds d'actions américaines de base MFS de l'Équitable	222
Fonds du marché monétaire de l'Équitable	225
Fonds équilibré PH&N de l'Équitable	228
Fonds de revenu mensuel PH&N de l'Équitable	231
Fonds de croissance Templeton de l'Équitable	234
FNB indiciel Canada Vanguard de l'Équitable	237
FNB indiciel d'obligations totales canadiennes Vanguard de l'Équitable	240
FNB indiciel marchés développés toutes capitalisations hors Amérique du Nord Vanguard de l'Équitable	243
FNB indiciel mondial toutes capitalisations hors Canada Vanguard de l'Équitable	246
FNB indiciel S&P 500 Vanguard de l'Équitable	249
Notes afférentes aux états financiers	252

Rapport de l'auditeur indépendant

À l'intention des administrateurs de L'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada et des porteurs d'unités des fonds distincts de L'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada (les « fonds ») énumérés ci-dessous :

Fonds équilibré de l'Équitable	Portefeuille FNB de croissance Franklin de l'Équitable
Fonds d'obligations de l'Équitable	Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel de l'Équitable
Fonds d'actions globales Brandes de l'Équitable	Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel de l'Équitable
Fonds d'actions internationales Brandes de l'Équitable	Portefeuille d'actions diversifié Franklin Quotientiel de l'Équitable
Fonds d'actions américaines Brandes de l'Équitable	Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel de l'Équitable
Portefeuille de répartition d'actifs Canoe de l'Équitable	Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel de l'Équitable
Fonds de revenu amélioré Canoe de l'Équitable	Fonds de croissance de l'Équitable
Portefeuille d'actions Canoe de l'Équitable	Fonds de revenu de l'Équitable
Fonds américain Dynamique de l'Équitable	Fonds d'excellence canadienne BQÉ Invesco de l'Équitable
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable	Fonds d'actions européennes Invesco de l'Équitable
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable	Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable
Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable	Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable
Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable	Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable	Fonds de revenu d'actions mondiales Avantage Invesco de l'Équitable
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique de l'Équitable	Fonds international de croissance Invesco de l'Équitable
Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable	Invesco ESG NASDAQ 100 Index ETF de l'Équitable
Fonds d'actions de l'Équitable	Invesco NASDAQ 100 Index ETF de l'Équitable
Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable	Invesco S&P 500 Equal Weight Index ETF de l'Équitable
Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre	Invesco ESG S&P 500 Index ETF de l'Équitable
Fonds Fidelity Dividendes de l'Équitable	Invesco S&P/TSX 60 Equal Weight Index ETF de l'Équitable
Fonds Fidelity Actions mondiales+ Équilibre de l'Équitable	Invesco S&P/TSX Composite ESG Index ETF de l'Équitable
Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable	Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater de l'Équitable
Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable	Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable
Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable	Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable
Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable	Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable
Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable	Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable
Fonds Fidelity Revenu élevé tactique de l'Équitable	Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable
Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé	Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable
Fonds d'actions canadiennes Fiera de l'Équitable	Fonds équilibré MFS de l'Équitable
Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine de l'Équitable	Fonds d'actions canadiennes plus MFS de l'Équitable
Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin de l'Équitable	Fonds de titres à revenu fixe canadiens MFS de l'Équitable
Fonds canadien de revenu mensuel et de croissance Franklin de l'Équitable	Fonds d'actions ordinaires MFS de l'Équitable
Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge de l'Équitable (série initiale et série B)	Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité MFS de l'Équitable
Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge de l'Équitable (série Sélect)	Fonds d'actions américaines de base MFS de l'Équitable
Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge de l'Équitable	Fonds du marché monétaire de l'Équitable
Fonds de revenu de dividendes Franklin ClearBridge de l'Équitable	Fonds équilibré PH&N de l'Équitable
Fonds de revenu d'infrastructures mondiales Franklin ClearBridge de l'Équitable	Fonds de revenu mensuel PH&N de l'Équitable
Portefeuille FNB de revenu prudent Franklin de l'Équitable	Fonds de croissance Templeton de l'Équitable
Portefeuille de FNB équilibré Franklin de l'Équitable	FNB indiciel Canada Vanguard de l'Équitable
	FNB indiciel d'obligations totales canadiennes Vanguard de l'Équitable
	FNB indiciel marchés développés toutes capitalisations hors Amérique du Nord Vanguard de l'Équitable
	FNB indiciel mondial toutes capitalisations hors Canada Vanguard de l'Équitable
	FNB indiciel S&P 500 Vanguard de l'Équitable

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des fonds, qui comprennent :

- l'état de la situation financière au 31 décembre 2025;
- l'état du résultat global pour l'exercice clos à cette date;
- l'état de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat pour l'exercice clos à cette date;
- le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des méthodes comptables significatives;

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des fonds au 31 décembre 2025, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes IFRS de comptabilité publiées par l'International Accounting Standards Board.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers** de notre rapport de l'auditeur.

Nous sommes indépendants des fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

- du tableau des titres en portefeuille;
- des faits saillants financiers.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons et n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations autres que les états financiers et le rapport de l'auditeur sur ces états à la date du présent rapport de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux normes IFRS de comptabilité publiées par l'International Accounting Standards Board, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des fonds à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les fonds ou de cesser leurs activités ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

KPMG A.M.L. / S.R.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Kitchener (Canada)

Le 10 avril 2026

Fonds équilibré de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	452 505	452 505	1,12
	Comptes créditeurs	31 678	31 678	0,08
	Revenus de placement à recevoir	69 511	69 511	0,17
		553 694	553 694	1,37
1 564 991	Fonds d'obligations de l'Équitable, série Z	16 270 188	16 158 537	39,92
65 936	FINB BMO S&P 500	5 908 585	6 782 836	16,76
134 208	FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	4 265 539	4 663 728	11,52
5 138	Invesco QQQ Trust, série 1	3 771 306	4 326 518	10,69
67 803	FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	2 436 135	2 875 525	7,10
80 695	FNB de dividendes canadiens Q TD	2 040 609	2 019 796	4,99
48 240	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 357 453	1 669 586	4,12
20 205	iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	952 809	1 032 880	2,55
7 611	Fonds de lingots d'or CI	341 193	396 305	0,98
	Total des placements	37 343 817	39 925 711	98,63
	Actif net	37 897 511	40 479 405	100,00

Fonds équilibré de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	39 925 711 \$	33 933 430 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	452 505	420 307
Revenus de placement à recevoir	69 511	72 870
	<u>40 447 727</u>	<u>34 426 607</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(31 678)	2 244
	<u>(31 678)</u>	<u>2 244</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>40 479 405 \$</u>	<u>34 424 363 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	\$ 18,10	\$ 16,35
Série Sélect	\$ 17,14	\$ 15,54

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	927 098 \$	953 599 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 390 219	3 265 138
	<u>4 317 317</u>	<u>4 218 737</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	715 834	659 075
Frais d'assurance, TVH et autres charges	123 059	115 672
	<u>838 893</u>	<u>774 747</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 478 424 \$</u>	<u>3 443 990 \$</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	1,52 \$	1,66 \$
Série Sélect	1,60 \$	1,57 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	34 424 363 \$	30 149 724 \$
Cotisations des titulaires de contrat	8 475 409	4 660 302
Retraits des titulaires de contrat	(5 898 791)	(3 829 653)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>2 576 618</u>	<u>830 649</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 478 424</u>	<u>3 443 990</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>40 479 405 \$</u>	<u>34 424 363 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	919 666 \$	600 372 \$
Charges d'exploitation payées	(872 816)	(774 477)
Produit de la vente de placements	32 520 460	66 938 700
Achat de placements	(35 111 730)	(69 369 814)
Cotisations des titulaires de contrat	8 475 409	4 660 302
Retraits des titulaires de contrat	(5 898 791)	(3 829 653)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>32 198</u>	<u>(1 774 570)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>32 198</u>	<u>(1 774 570)</u>
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>452 505 \$</u>	<u>420 307 \$</u>

Fonds équilibré de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	18,10 \$		16,35 \$	14,69 \$	13,54 \$	15,35 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	17,14 \$		15,54 \$	13,96 \$	12,86 \$	14,54 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	71 437		89 554	102 655	129 098	225 717
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 286 154		2 121 552	2 051 572	2 014 491	1 932 385
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,50 %	2,52 %	2,52 %	2,50 %	2,50 %	2,52 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,47 %	2,49 %	2,50 %	2,48 %	2,48 %	2,50 %
Actif net (en milliers) ¹	40 479 \$		34 424 \$	30 150 \$	27 660 \$	31 553 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	91,49 %		207,43 %	193,56 %	104,61 %	57,25 %

* 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 de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Revenus de placement à recevoir	707 491	707 491	0,68
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	890 681	890 681	0,86
	Comptes créditeurs	(77 654)	(77 654)	(0,07)
		1 520 518	1 520 518	1,46
4 250 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} juin 2031	3 913 816	3 923 010	3,77
4 000 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} juin 2034	3 937 342	3 909 739	3,76
3 500 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2034	3 531 614	3 474 033	3,34
3 700 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	3 458 057	3 443 817	3,31
3 300 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	2 804 778	2 657 844	2,55
2 220 000	Province de Québec, 6,25 %, 1 ^{er} juin 2032	2 547 370	2 569 696	2,47
2 280 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,55 %, 15 sept. 2032	2 318 159	2 312 816	2,22
2 250 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2035	2 247 010	2 217 475	2,13
2 550 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2048	2 420 919	2 127 251	2,04
2 200 000	Province de Québec, 4,40 %, 1 ^{er} déc. 2055	2 215 309	2 099 451	2,02
2 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,20 %, 7 avr. 2032	1 993 073	2 027 289	1,95
1 900 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	1 933 920	1 965 678	1,89
2 000 000	Province de Québec, 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2043	2 037 959	1 923 155	1,85
1 800 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} juin 2041	1 908 492	1 874 573	1,80
1 800 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2029	1 844 022	1 841 365	1,77
1 750 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} mars 2029	1 818 853	1 814 705	1,74
2 400 000	Province de l'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	2 333 614	1 801 719	1,73
1 600 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,65 %, 15 juin 2033	1 611 487	1 627 893	1,56
2 170 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	2 062 397	1 547 067	1,49
1 500 000	Wells Fargo & Co., 5,08 %, 26 avr. 2028	1 514 610	1 539 191	1,48
1 500 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,82 %, 11 sept. 2028	1 528 095	1 520 881	1,46
1 800 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	1 803 433	1 511 986	1,45
1 450 000	Banque Royale du Canada, 3,57 %, 9 déc. 2031	1 445 231	1 443 972	1,39
1 300 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} mars 2028	1 329 028	1 323 263	1,27
1 250 000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 4,26 %, 24 janv. 2035	1 253 925	1 270 823	1,22
1 200 000	TELUS Corp., 5,10 %, 15 févr. 2034	1 270 080	1 258 712	1,21
1 200 000	North West Redwater Partnership, 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	1 220 172	1 212 608	1,17
1 200 000	Ontario Power Generation Inc., 4,32 %, 13 mars 2035	1 214 508	1 208 967	1,16
1 200 000	Bruce Power LP, 4,13 %, 21 juin 2033	1 212 216	1 200 873	1,15
1 105 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	1 247 481	1 179 821	1,13
1 300 000	Province de l'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	1 141 309	1 119 874	1,08
1 000 000	Coastal GasLink Pipeline LP, 4,91 %, 30 juin 2031	999 865	1 058 921	1,02
1 000 000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 5,28 %, 15 mai 2034	1 000 000	1 050 188	1,01
1 000 000	Banque Royale du Canada, 5,10 %, 3 avr. 2034	1 042 504	1 045 283	1,00
1 000 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,60 %, 2 mai 2029	998 757	1 042 078	1,00
1 000 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,62 %, 14 nov. 2027	1 019 446	1 041 816	1,00
1 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,33 %, 20 janv. 2033	1 037 482	1 039 155	1,00
1 000 000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 5,04 %, 23 août 2032	1 001 423	1 029 699	0,99
1 000 000	Crédit VW Canada, Inc., 4,42 %, 20 août 2029	1 015 702	1 026 844	0,99
1 000 000	Banque Nationale du Canada, 4,26 %, 3 févr. 2035	1 009 923	1 015 486	0,98
1 000 000	Pembina Pipeline Corp., 4,02 %, 27 mars 2028	1 011 606	1 014 872	0,98
1 000 000	Keyera Corp., 3,70 %, 15 oct. 2030	999 980	994 762	0,96
1 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,85 %, 15 déc. 2030	998 360	988 734	0,95
1 000 000	TELUS Corp., 2,35 %, 27 janv. 2028	957 455	985 222	0,95
1 295 000	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	1 381 582	981 122	0,94
1 000 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} juin 2033	983 695	968 621	0,93
950 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,13 %, 9 janv. 2033	963 148	962 956	0,93

Fonds d'obligations de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 000 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,25 %, 18 déc. 2053	930 110	939 131	0,90
880 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,70 %, 17 oct. 2048	862 680	748 462	0,72
630 000	Province de Québec, 5,75 %, 1 ^{er} déc. 2036	715 362	721 852	0,69
900 000	Province du Manitoba, 3,20 %, 5 mars 2050	869 096	706 105	0,68
700 000	Financière Sunlife inc., 4,14 %, 13 sept. 2037	699 748	698 379	0,67
700 000	Financière Sunlife inc., 2,58 %, 10 mai 2032	682 296	695 801	0,67
850 000	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	706 070	660 885	0,64
600 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	709 032	623 415	0,60
600 000	Rogers Communications inc., 3,65 %, 31 mars 2027	589 848	603 758	0,58
600 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	599 686	601 733	0,58
570 000	Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	679 659	587 946	0,56
500 000	Hydro One Inc., 5,36 %, 20 mai 2036	617 011	546 801	0,53
500 000	Société Canadian Tire ltée, 5,37 %, 16 sept. 2030	500 000	532 963	0,51
500 000	Banque Royale du Canada, 4,83 %, 8 août 2034	507 162	519 269	0,50
500 000	Enbridge Gas, 7,60 %, 29 oct. 2026	515 697	518 170	0,50
500 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,32 %, 1 ^{er} févr. 2030	501 749	510 626	0,49
500 000	Trillium M Project Co. General Partnership, 5,19 %, 31 oct. 2062	500 000	510 471	0,49
500 000	Enbridge Inc., 3,90 %, 25 févr. 2030	499 867	505 383	0,49
500 000	Omers Realty Corp., 3,63 %, 5 juin 2030	536 524	504 288	0,48
500 000	Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	500 000	504 191	0,48
500 000	Enbridge Inc., 3,55 %, 25 févr. 2028	499 898	503 182	0,48
500 000	Bruce Power LP, 4,27 %, 21 déc. 2034	506 635	498 491	0,48
500 000	Enbridge Inc., 5,00 %, 19 janv. 2082	464 855	498 341	0,48
500 000	Bank of America Corp., 2,60 %, 4 avr. 2029	500 000	493 619	0,47
500 000	Bruce Power LP, 2,68 %, 21 déc. 2028	499 876	492 529	0,47
500 000	Groupe WSP Global Inc. 2,41 %, 19 avr. 2028	500 000	491 836	0,47
500 000	The Goldman Sachs Group Inc., 2,01 %, 28 févr. 2029	500 000	488 130	0,47
500 000	AltaGas Ltd., 2,08 %, 30 mai 2028	500 000	487 177	0,47
500 000	Bell Canada, 3,00 %, 17 mars 2031	499 740	482 683	0,46
500 000	National Grid Electricity Transmission PLC, 2,30 %, 22 juin 2029	500 000	481 951	0,46
500 000	Great-West Lifeco Inc., 3,60 %, 31 déc. 2081	445 725	473 013	0,45
500 000	Calgary Airport Authority, 3,34 %, 7 oct. 2038	500 000	448 586	0,43
400 000	Rogers Communications inc., 5,80 %, 21 sept. 2030	431 542	433 728	0,42
440 000	Province du Manitoba, 4,10 %, 5 mars 2041	538 516	423 651	0,41
400 000	Province de l'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	464 249	423 165	0,41
400 000	Enbridge Inc., 4,21 %, 22 févr. 2030	407 587	409 503	0,39
400 000	Gibson Energy Inc., 3,60 %, 17 sept. 2029	396 204	399 102	0,38
400 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,85 %, 15 juin 2030	397 432	397 123	0,38
400 000	Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 1 ^{er} févr. 2030	396 922	396 608	0,38
500 000	Trillium Health Partners, 3,70 %, 20 déc. 2058	500 000	395 654	0,38
340 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035	421 025	387 464	0,37
330 000	La Corporation Financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033	392 392	381 736	0,37
500 000	Cu Inc., 3,17 %, 5 sept. 2051	395 547	378 557	0,36
500 000	Enbridge Gas, 3,20 %, 15 sept. 2051	499 401	376 206	0,36
500 000	Liberty Utilities Canada LP, 3,32 %, 14 févr. 2050	500 000	369 619	0,36
325 000	Province de l'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	380 639	331 781	0,32
400 000	Ontario Power Generation Inc., 2,95 %, 21 févr. 2051	366 401	283 859	0,27

Fonds d'obligations de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
294 203	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 ^{er} mars 2054	294 203	259 597	0,25
250 000	Bruce Power LP, 4,00 %, 21 juin 2030	249 889	253 725	0,24
200 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 5,60 %, 21 févr. 2034	233 892	225 021	0,22
250 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avr. 2049	270 001	199 379	0,19
200 000	Aviva PLC, 4,00 %, 2 oct. 2030	199 871	199 133	0,19
200 000	Nova Scotia Power Inc., 3,31 %, 25 avr. 2050	200 000	150 683	0,14
100 000	Brookfield Infrastructure Financial ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	100 000	99 545	0,10
100 000	Brookfield Infrastructure Financial ULC, 2,86 %, 1 ^{er} sept. 2032	100 000	92 783	0,09
	Total des obligations	106 313 246	102 542 095	98,54
	Actif net	107 833 764	104 062 613	100,00

Fonds d'obligations de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	102 542 095 \$	94 658 193 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	890 681	11 521
Revenus de placement à recevoir	707 491	566 742
	104 140 267	95 236 456
Passif		
Comptes créditeurs	77 654	3 152
	77 654	3 152
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	104 062 613 \$	95 233 304 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	21,37 \$	21,28 \$
Série B	19,13 \$	19,19 \$
Série Sélect	11,34 \$	11,25 \$
Série Z	10,32 \$	10,03 \$
Série Y	11,14 \$	10,92 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	3 643 629 \$	3 181 173 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(876 754)	964 726
	2 766 875	4 145 899
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 009 553	989 585
Frais d'assurance, TVH et autres charges	129 940	132 070
	1 139 493	1 121 655
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 627 382 \$	3 024 244 \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,08 \$	0,38 \$
Série B	(0,06) \$	0,24 \$
Série Sélect	0,08 \$	0,28 \$
Série Z	0,20 \$	0,45 \$
Série Y	0,30 \$	0,39 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	95 233 304 \$	89 969 851 \$
Cotisations des titulaires de contrat	29 818 560	21 498 471
Retraits des titulaires de contrat	(22 616 633)	(19 259 262)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	7 201 927	2 239 209
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 627 382	3 024 244
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	104 062 613 \$	95 233 304 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	3 502 878 \$	3 191 533 \$
Charges d'exploitation payées	(1 064 609)	(1 121 577)
Produit de la vente de placements	80 160 344	53 874 038
Achat de placements	(88 921 380)	(58 799 035)
Cotisations des titulaires de contrat	29 818 560	21 498 471
Retraits des titulaires de contrat	(22 616 633)	(19 259 262)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	879 160	(615 832)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	879 160	(615 832)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	11 521	627 353
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	890 681 \$	11 521 \$

Fonds d'obligations de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	21,37 \$		21,28 \$	20,85 \$	19,95 \$	23,11 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	19,13 \$		19,19 \$	18,92 \$	18,22 \$	21,25 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,34 \$		11,25 \$	10,98 \$	10,47 \$	12,09 \$
Valeur liquidative par unité (série Z) ¹	10,32 \$		10,03 \$	9,59 \$	8,95 \$	10,12 \$
Valeur liquidative par unité (série Y) ¹	11,14 \$		10,92 \$	10,53 \$	9,92 \$	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	391 616		433 970	498 777	528 449	614 302
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	13 818		15 613	18 550	16 494	18 508
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 524 290		3 452 654	3 303 315	3 065 955	3 048 405
Nombre d'unités en circulation (série Z) ¹	4 405 170		3 707 523	3 515 702	3 183 062	2 801 306
Nombre d'unités en circulation (série Y) ¹	897 212		883 909	878 503	900 949	s. o.
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,47 %	2,49 %	2,47 %	2,47 %	2,47 %	2,48 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,13 %	3,15 %	3,13 %	3,16 %	3,16 %	3,13 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,11 %	2,13 %	2,12 %	2,13 %	2,12 %	2,12 %
Ratio des frais de gestion (série Z) ^{2**}	s. o.	0,02 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Ratio des frais de gestion (série Y) ^{2**}	0,89 %	0,91 %	0,89 %	0,89 %	0,89 %	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	104 063 \$		95 233 \$	89 971 \$	80 367 \$	79 777 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	81,78 %		59,71 %	70,83 %	48,91 %	94,52 %

* 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 d'actions globales Brandes de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
77 386	Fonds d'actions globales Brandes	2 502 152	2 486 032	96,03
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	71 871	71 871	2,78
	Comptes créditeurs	30 795	30 795	1,19
	Actif net	2 604 818	2 588 698	100,00

Le Fonds d'actions globales Brandes de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions globales Brandes à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Les Associés en Placement Brandes et Cie. 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	22 835 795	22 835 795
136 800	Erste Group Bank AG	3 392 117	22 517 808
660 230	GSK PLC	10 295 046	22 289 921
310 410	UBS Group AG	4 839 762	19 694 932
137 175	Sanofi	10 809 943	18 272 403
717 500	Alibaba Group Holding Ltd.	102 370 881	18 095 489
197 599	TotalEnergies SE	8 688 873	17 778 709
143 938	Textron Inc.	8 784 939	17 221 488
168 361	Shell PLC	8 424 407	16 980 044
85 000	Wiwynn Corp.	135 661 368	16 676 384
43 606	The Cigna Group	10 455 322	16 472 905
101 765	Citigroup Inc.	3 500 608	16 298 973
224 000	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	113 327 721	15 168 467
1 076 000	AIA Group Ltd.	62 603 711	15 147 293
659 070	Embraer SA	14 046 394	14 617 918
110 557	Wells Fargo & Co.	6 126 453	14 142 635
125 135	Heineken Holding NV	9 678 649	14 100 414
183 177	Bank of America Corp.	4 164 092	13 828 078
51 472	Becton, Dickinson and Co.	8 973 082	13 710 637
390 119	Pfizer Inc.	11 226 918	13 332 900
27 439	Kering SA	9 376 715	13 284 074
152 956	Samsung Electronics Co. Ltd.	6 063 884 067	12 999 689
56 466	Capgemini SE	8 076 366	12 963 685
88 481	Merck & Co. Inc.	6 868 415	12 783 258
2 967 857	Wal-Mart de México SAB de CV	167 148 375	12 670 195

Fonds d'actions globales Brandes de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	2 486 032 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	71 871
	<u>2 557 903</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(30 795)
	<u>(30 795)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 588 698 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,30 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	42 605 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(16 120)
	<u>26 485</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	2 903
Frais d'assurance, TVH et autres charges	489
	<u>3 392</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>23 093 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,25 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	2 612 318
Retraits des titulaires de contrat	(46 713)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>2 565 605</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>23 093</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>2 588 698 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	42 605 \$
Charges d'exploitation payées	(34 187)
Produit de la vente de placements	-
Achat de placements	(2 502 152)
Cotisations des titulaires de contrat	2 612 318
Retraits des titulaires de contrat	(46 713)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>71 871</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>71 871</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>71 871 \$</u>

Fonds d'actions globales Brandes de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,30 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	251 244		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,85 %	3,45 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	2 589 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,00 %		s. o.	s. o.	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'actions internationales Brandes de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
127 741	Fonds d'actions internationales Brandes	3 551 989	3 522 956	88,50
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	254 888	254 888	6,40
	Comptes créditeurs	202 900	202 900	5,10
	Actif net	4 009 777	3 980 744	100,00

Le Fonds d'actions internationales Brandes de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions internationales Brandes à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Les Associés en Placement Brandes et Cie. 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	24 390 144	24 390 144
125 268	Sanofi	10 426 458	16 686 330
378 737	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1 552 179 636	16 068 668
610 100	Alibaba Group Holding Ltd.	67 108 687	15 386 840
176 287	Samsung Electronics Co. Ltd.	8 329 405 529	14 982 584
1 816 400	Petroleo Brasileiro SA (Petrobras)	52 200 659	13 990 810
135 319	Heineken Holding NV	8 847 625	13 605 962
402 304	GSK PLC	6 101 198	13 582 122
366 611	STMicroelectronics NV	8 323 145	13 201 818
719 300	Astellas Pharma Inc.	1 164 657 903	13 184 131
3 959 400	Wilmar International Ltd.	12 128 897	13 011 702
3 027 035	Wal-Mart de México SAB de CV	170 209 427	12 922 834
546 324	Carrefour SA	7 754 698	12 551 342
25 118	Kering SA	6 865 261	12 160 406
116 070	Henkel AG & Co. KGaA	7 739 379	12 107 597
193 964	The Swatch Group AG	7 059 775	11 479 572
86 999	BNP Paribas SA	5 023 727	11 332 482
33 543	SAP SE	6 812 003	11 140 267
297 699	Koninklijke Philips NV	6 370 092	11 124 158
48 189	Capgemini SE	6 586 685	11 063 419
851 270	Grifols SA	7 706 910	10 871 699
5 158 991	Fibra Uno Administración SA de CV	128 830 026	10 640 629
162 190	UBS Group AG	3 354 408	10 290 651
114 054	Embraer SA	3 128 700	10 076 790
33 802	Cie. Financière Richemont SA	4 550 644	9 992 574

Fonds d'actions internationales Brandes de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	<u>2025</u>
Actif	
Placements à leur juste valeur	3 522 956 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	254 888
	<u>3 777 844</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(202 900)
	<u>(202 900)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 980 744 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,24 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	<u>2025</u>
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	52 874 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(29 034)
	<u>23 840</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	3 668
Frais d'assurance, TVH et autres charges	618
	<u>4 286</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>19 554 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,17 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	<u>2025</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	4 144 690
Retraits des titulaires de contrat	(183 500)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>3 961 190</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	19 554
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>3 980 744 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	<u>2025</u>
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	52 872 \$
Charges d'exploitation payées	(207 185)
Produit de la vente de placements	-
Achat de placements	(3 551 989)
Cotisations des titulaires de contrat	4 144 690
Retraits des titulaires de contrat	(183 500)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>254 888</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	254 888
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>254 888 \$</u>

Fonds d'actions internationales Brandes de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,24 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	388 786		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,85 %	3,31 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	3 981 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,00 %		s. o.	s. o.	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'actions américaines Brandes de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
18 452	Fonds d'actions américaines Brandes	802 020	801 523	96,90
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 931	13 931	1,68
	Comptes créditeurs	11 724	11 724	1,42
	Actif net	827 675	827 178	100,00

Le Fonds d'actions américaines Brandes de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions américaines Brandes à 100%. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Les Associés en Placement Brandes et Cie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
23 409	Merck & Co. Inc.	1 576 926	3 382 006
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 106 595	3 106 595
19 292	Citigroup Inc.	736 423	3 089 862
36 290	Bank of America Corp.	676 243	2 739 541
22 780	Textron Inc.	1 022 462	2 725 517
20 781	Wells Fargo & Co.	1 026 346	2 658 340
8 960	Becton, Dickinson and Co.	1 672 105	2 386 682
68 028	Pfizer Inc.	1 963 849	2 324 959
3 610	HCA Healthcare Inc.	416 514	2 313 247
8 119	Johnson & Johnson	950 441	2 306 196
10 931	Chevron Corp.	1 092 377	2 286 660
6 011	The Cigna Group	1 323 316	2 270 757
5 264	Alphabet Inc.	367 223	2 267 237
18 825	SS&C Technologies Holdings Inc.	1 150 294	2 258 780
19 187	Cognizant Technology Solutions Corp.	1 178 754	2 185 815
19 371	Amdocs Ltd.	1 057 807	2 140 573
16 179	Arch Capital Group Ltd.	1 463 155	2 130 046
5 347	FedEx Corp.	1 043 245	2 119 951
7 393	The PNC Financial Services Group Inc.	967 468	2 118 038
4 694	Willis Towers Watson PLC	1 020 441	2 117 088
7 243	EPAM Systems Inc.	1 146 639	2 036 790
30 312	Sanofi	1 422 470	2 016 165
18 056	Omnicom Group Inc.	1 288 166	2 001 208
48 119	Comcast Corp.	1 804 028	1 974 107
10 712	Emerson Electric Co.	631 455	1 951 350

Fonds d'actions américaines Brandes de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	801 523 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 931
	<u>815 454</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(11 724)
	<u>(11 724)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>827 178 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,35 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	6 577 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	466
	<u>7 043</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	1 156
Frais d'assurance, TVH et autres charges	212
	<u>1 368</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>5 675 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,14 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	821 622
Retraits des titulaires de contrat	(119)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>821 503</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	5 675
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>827 178 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	6 578 \$
Charges d'exploitation payées	(13 092)
Produit de la vente de placements	211 996
Achat de placements	(1 013 054)
Cotisations des titulaires de contrat	821 622
Retraits des titulaires de contrat	(119)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>13 931</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	13 931
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>13 931 \$</u>

Fonds d'actions américaines Brandes de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,35 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	79 951		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,70 %	4,07 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	827 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	40,00 %		s. o.	s. o.	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 de répartition d'actifs Canoe de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
63 522	Catégorie portefeuille de répartition d'actifs Canoe	653 735	656 933	92,71
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	27 190	27 190	3,84
	Comptes créditeurs	24 427	24 427	3,45
	Actif net	705 352	708 550	100,00

Le Portefeuille de répartition d'actifs Canoe de l'Équitable est investi dans la Catégorie portefeuille de répartition d'actifs Canoe à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Canoe Financial LP. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
86 100 000	Banque de Montréal, 2,05 %, 2 janv. 2026	86 100 000	86 100 000
1 163 491	Tourmaline Oil Corp.	59 656 974	71 636 141
503 595	Wells Fargo & Co.	37 467 082	64 420 708
460 241	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	67 259 239	62 477 716
155 831	Intact Corporation financière	35 923 918	44 525 592
62 656	Lockheed Martin Corp.	40 888 193	41 594 891
894 309	Canadian Natural Resources Limited	36 958 239	41 576 425
436 870	Restaurant Brands International Inc.	36 946 396	40 917 244
599 050	Ressources Teck Limitée, catégorie B	29 438 639	39 363 576
1 426 726	Topaz Energy Corp.	30 639 591	39 292 034
105 126	Analog Devices Inc.	26 277 828	39 131 635
1 471 014	ARC Resources Ltd.	18 366 141	37 878 611
343 179	CVS Health Corp.	29 323 699	37 380 968
1 373 843	PrairieSky Royalty Ltd.	31 008 639	37 134 976
166 241	Intercontinental Exchange Inc.	39 678 256	36 955 075
302 855	Otis Worldwide Corp.	36 815 648	36 309 965
140 993	Ross Stores Inc.	22 347 534	34 860 682
55 655	Roper Technologies Inc.	38 735 691	34 003 156
114 115	M&T Bank Corp.	29 748 009	31 557 519
128 466	Mines Agnico Eagle Limitée	11 018 993	29 901 746
62 079	Elevance Health Inc.	33 990 894	29 869 150
57 494	American Express Co.	14 830 302	29 194 009
194 868	RB Global Inc.	17 418 971	27 536 797
165 560	Industries Toromont Limitée	18 698 876	27 491 238
261 889	Amadeus IT Group SA	28 394 189	26 545 652

Portefeuille de répartition d'actifs Canoe de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	656 933 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	27 190
	<u>684 123</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(24 427)
	<u>(24 427)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>708 550 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,28 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	3 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 198
	<u>3 201</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	634
Frais d'assurance, TVH et autres charges	101
	<u>735</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 466 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,11 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	706 169
Retraits des titulaires de contrat	(85)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>706 084</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	2 466
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>708 550 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	2 \$
Charges d'exploitation payées	(25 161)
Produit de la vente de placements	-
Achat de placements	(653 735)
Cotisations des titulaires de contrat	706 169
Retraits des titulaires de contrat	(85)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>27 190</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	27 190
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>27 190 \$</u>

Portefeuille de répartition d'actifs Canoe de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,28 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	68 916		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,68 %	5,11 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	709 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,00 %		s. o.	s. o.	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 amélioré Canoe de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
39 241	Fonds de revenu amélioré Canoe	395 116	394 161	95,24
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	19 221	19 221	4,64
	Comptes créditeurs	491	491	0,12
	Actif net	414 828	413 873	100,00

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

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
86 100 000	Banque de Montréal, 2,05 %, 2 janv. 2026	86 100 000	86 100 000
114 352	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	15 523 284	16 547 384
293 039	Tourmaline Oil Corp.	18 042 411	15 821 536
127 850	Wells Fargo & Co.	16 354 784	10 703 525
15 577	Lockheed Martin Corp.	10 340 967	10 144 863
114 208	Restaurant Brands International Inc.	10 696 721	9 946 604
41 660	Intercontinental Exchange Inc.	9 260 943	9 825 468
248 147	Canadian Natural Resources Limited	11 536 354	9 773 207
76 271	Otis Worldwide Corp.	9 144 301	9 683 957
14 068	Roper Technologies Inc.	8 595 030	9 624 218
379 553	PrairieSky Royalty Ltd.	10 259 318	9 456 362
39 264	Intact Corporation financière	11 218 903	9 376 225
84 517	Amadeus IT Group SA	8 566 831	9 165 418
21 896	Visa Inc., catégorie A	10 540 012	8 822 646
374 224	Topaz Energy Corp.	10 306 129	8 589 305
717 637	Fonds de revenu amélioré Canoe, série I	8 906 159	8 471 621
152 314	Ressources Teck Limitée, catégorie B	10 008 553	7 792 039
14 692	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	10 136 191	7 706 434
85 968	CVS Health Corp.	9 364 113	7 637 732
26 689	Analog Devices Inc.	9 934 595	7 630 806
28 655	M&T Bank Corp.	7 924 293	7 545 737
370 088	ARC Resources Ltd.	9 529 766	7 160 877
61 031	RB Global Inc.	8 624 291	6 833 261
37 286	Ross Stores Inc.	9 219 007	6 594 188
34 935	Banque Royale du Canada	8 174 441	5 411 766

Fonds de revenu amélioré Canoe de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	394 161 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	19 221
	<u>413 382</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(491)
	<u>(491)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>413 873 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,08 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	416 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	914
	<u>1 330</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	470
Frais d'assurance, TVH et autres charges	61
	<u>531</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>799 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,05 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	443 231
Retraits des titulaires de contrat	(30 157)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>413 074</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	799
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>413 873 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	418 \$
Charges d'exploitation payées	(1 023)
Produit de la vente de placements	1 868
Achat de placements	(395 116)
Cotisations des titulaires de contrat	443 231
Retraits des titulaires de contrat	(30 157)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>19 221</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	19 221
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>19 221 \$</u>

Fonds de revenu amélioré Canoe de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,08 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	41 062		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,63 %	6,15 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	414 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,76 %		s. o.	s. o.	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 d'actions Canoe de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
24 258	Catégorie portefeuille d'actions Canoe	475 829	462 276	95,66
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 300	3 300	0,68
	Comptes créditeurs	17 712	17 712	3,66
	Actif net	496 841	483 288	100,00

Le Portefeuille d'actions Canoe de l'Équitable est investi dans la Catégorie portefeuille d'actions Canoe à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Canoe Financial LP. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 687 949	Tourmaline Oil Corp.	88 914 376	103 927 020
737 808	Wells Fargo & Co.	51 670 605	94 381 624
657 941	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	96 898 742	89 315 491
85 100 000	Banque de Montréal, 2,05 %, 2 janv. 2026	85 100 000	85 100 000
223 241	Intact Corporation financière	51 482 060	63 786 651
1 337 367	Canadian Natural Resources Limited	55 329 453	62 174 192
650 850	Restaurant Brands International Inc.	53 975 435	60 958 611
89 526	Lockheed Martin Corp.	58 433 629	59 432 843
876 438	Ressources Teck Limitée, catégorie B	43 055 049	57 590 741
154 016	Analog Devices Inc.	38 225 289	57 330 232
2 052 774	Topaz Energy Corp.	44 645 203	56 533 396
2 105 728	ARC Resources Ltd.	31 034 755	54 222 496
1 991 754	PrairieSky Royalty Ltd.	43 374 419	53 837 111
494 070	CVS Health Corp.	41 589 590	53 816 855
237 651	Intercontinental Exchange Inc.	56 845 842	52 829 389
433 822	Otis Worldwide Corp.	52 692 061	52 011 892
207 385	Ross Stores Inc.	32 791 117	51 276 181
79 892	Roper Technologies Inc.	55 688 221	48 811 071
164 353	M&T Bank Corp.	42 900 510	45 450 404
308 187	RB Global Inc.	27 579 925	43 549 905
184 950	Mines Agnico Eagle Limitée	15 761 195	43 048 962
421 549	Amadeus IT Group SA	45 701 836	42 729 144
88 729	Elevance Health Inc.	50 134 609	42 691 728
82 254	American Express Co.	20 660 140	41 766 514
243 601	Industries Toromont Limitée	27 535 166	40 449 946

Portefeuille d'actions Canoe de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	<u>2025</u>
Actif	
Placements à leur juste valeur	462 276 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 300
	<u>465 576</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(17 712)
	<u>(17 712)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>483 288 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,42 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	<u>2025</u>
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	4 597 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	723
	<u>5 320</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	676
Frais d'assurance, TVH et autres charges	96
	<u>772</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>4 548 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,23 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	<u>2025</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	478 811
Retraits des titulaires de contrat	(71)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>478 740</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	4 548
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>483 288 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	<u>2025</u>
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	4 599 \$
Charges d'exploitation payées	(18 486)
Produit de la vente de placements	14 276
Achat de placements	(475 829)
Cotisations des titulaires de contrat	478 811
Retraits des titulaires de contrat	(71)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>3 300</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	3 300
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>3 300 \$</u>

Portefeuille d'actions Canoe de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,42 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	46 391		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,98 %	5,74 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	483 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	5,15 %		s. o.	s. o.	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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
17 712 679	Fonds américain Dynamique	270 006 748	307 476 165	100,31
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2 225)	(2 225)	(0,00)
	Comptes créditeurs	(952 512)	(952 512)	(0,31)
	Actif net	269 052 011	306 521 428	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 (\$)
153 000	Alphabet Inc., catégorie A	44 603 346	65 730 047
153 000	Apple Inc.	51 469 821	57 090 641
24 300	The Goldman Sachs Group Inc.	26 731 138	29 317 256
180 000	Citigroup Inc.	27 097 434	28 829 315
117 000	Morgan Stanley	23 647 825	28 509 250
99 000	Johnson & Johnson	27 230 177	28 120 873
216 000	Wells Fargo & Co.	26 830 979	27 631 079
360 000	Bank of America Corp.	25 432 125	27 176 490
81 000	Capital One Financial Corp.	26 763 797	26 944 749
18 000	Eli Lilly and Co.	23 920 193	26 550 937
51 300	American Express Co.	25 854 593	26 048 851
90 000	NVIDIA Corp.	23 319 450	23 038 252
90 000	Lam Research Corp.	21 256 398	21 145 780
189 000	General Motors Co.	19 034 185	21 095 380
54 000	Analog Devices Inc.	20 337 592	20 100 720
18 000	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	18 657 590	19 069 743
90 000	The TJX Companies Inc.	17 280 305	18 975 367
81 000	Steel Dynamics Inc.	19 089 469	18 838 866
108 000	CRH PLC	18 128 813	18 499 778
15 300	Parker-Hannifin Corp.	18 115 690	18 458 173
117 000	Allegheny Technologies Inc.	18 413 299	18 429 119
72 000	Raytheon Technologies Corp.	17 673 839	18 124 248
21 600	Ulta Beauty, Inc.	17 727 759	17 936 780
117 000	Walmart Inc.	18 159 808	17 891 148
63 000	AMETEK Inc.	17 654 212	17 753 289

Fonds américain Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	307 476 165 \$	287 930 762 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2 225)	-
	<u>307 473 940</u>	<u>287 930 762</u>
Passif		
Comptes créditeurs	952 512	24 315
	<u>952 512</u>	<u>24 315</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>306 521 428 \$</u>	<u>287 906 447 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	34,14 \$	33,14 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	(1 600) \$	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	18 608 757	70 495 235
	<u>18 607 157</u>	<u>70 495 235</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	7 772 067	6 793 920
Frais d'assurance, TVH et autres charges	1 195 798	1 028 156
	<u>8 967 865</u>	<u>7 822 076</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>9 639 292 \$</u>	<u>62 673 159 \$</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	1,08 \$	7,58 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	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	78 790 372	75 743 538
Retraits des titulaires de contrat	(69 814 683)	(56 618 989)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	8 975 689	19 124 549
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>9 639 292</u>	<u>62 673 159</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>306 521 428 \$</u>	<u>287 906 447 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	(1 600) \$	29 511 691 \$
Charges d'exploitation payées	(8 039 668)	(7 815 170)
Produit de la vente de placements	47 753 747	14 394 755
Achat de placements	(48 690 393)	(55 215 825)
Cotisations des titulaires de contrat	78 790 372	75 743 538
Retraits des titulaires de contrat	(69 814 683)	(56 618 989)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(2 225)</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(2 225)</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>(2 225) \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds américain Dynamique de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	34,14 \$		33,14 \$	25,48 \$	23,41 \$	28,60 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	8 978 729		8 687 057	8 090 320	8 111 525	7 315 662
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,13 %	3,13 %	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,12 %
Actif net (en milliers) ¹	306 521 \$		287 906 \$	206 109 \$	189 899 \$	209 257 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	16,24 %		5,74 %	3,59 %	2,89 %	2,96 %

* 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.

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

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
455 197	Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	5 932 496	6 587 377	100,12
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 867	4 867	0,07
	Comptes créditeurs	(12 613)	(12 613)	(0,19)
	Actif net	5 924 750	6 579 631	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 (\$)
9 844	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ	2 580 594	4 105 974
21 110	Samsung Electronics Co. Ltd.	1 276 417	2 414 862
17 223	Tencent Holdings Ltd.	1 302 239	1 811 424
41 330	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	1 182 148	1 372 658
61 791	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	923 065	1 346 828
2 525	Keyence Corp.	1 619 744	1 255 636
87 233	AIA Group Ltd.	968 243	1 229 823
19 120	DBS Group Holdings Ltd.	824 804	1 148 515
22 860	HDFC Bank Ltd., CAAÉ	849 240	1 146 497
26 620	BHP Billiton Ltd.	1 042 373	1 102 551
14 750	Larsen & Toubro Ltd.	872 058	919 745
4 834	Daikin Industries Ltd.	826 072	851 743
20 527	Nippon Sanso Holdings Corp.	1 010 004	841 303
8 830	Unilever PLC	846 333	792 397
2 660	Cie. Financière Richemont SA	508 954	787 941
3 763	Hoya Corp.	714 656	782 324
15 693	Tata Consultancy Services Ltd.	1 039 118	770 910
66 392	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	721 797	712 129
7 116	Trip.com Group Ltd.	646 523	700 628
221 293	BDO Unibank Inc.	818 393	692 497
16 340	AirTac International Group	504 180	663 814
18 900	Sony Corp.	647 747	663 061
70 460	China Merchants Bank Co. Ltd.	481 069	654 021
27 526	KDDI Corp.	603 655	653 546
3 656	Sea Ltd.	475 007	640 152

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

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	6 587 377 \$	5 718 636 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 867	(90)
	<u>6 592 244</u>	<u>5 718 546</u>
Passif		
Comptes créditeurs	12 613	455
	<u>12 613</u>	<u>455</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>6 579 631 \$</u>	<u>5 718 091 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	18,21 \$	16,71 \$
Série B	17,07 \$	15,71 \$
Série Sélect	9,95 \$	9,08 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	87 997 \$	23 395 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	643 638	308 133
	<u>731 635</u>	<u>331 528</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	149 611	142 538
Frais d'assurance, TVH et autres charges	22 595	22 246
	<u>172 206</u>	<u>164 784</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>559 429 \$</u>	<u>166 744 \$</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 \$	0,43 \$
Série B	1,28 \$	0,35 \$
Série Sélect	0,92 \$	0,29 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	5 718 091 \$	5 726 803 \$
Cotisations des titulaires de contrat	1 316 225	1 064 903
Retraits des titulaires de contrat	(1 014 114)	(1 240 359)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	302 111	(175 456)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>559 429</u>	<u>166 744</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>6 579 631 \$</u>	<u>5 718 091 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	87 993 \$	23 396 \$
Charges d'exploitation payées	(160 044)	(164 790)
Produit de la vente de placements	743 277	944 625
Achat de placements	(968 380)	(626 268)
Cotisations des titulaires de contrat	1 316 225	1 064 903
Retraits des titulaires de contrat	(1 014 114)	(1 240 359)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>4 957</u>	<u>1 507</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	4 957	1 507
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>4 867 \$</u>	<u>(90) \$</u>

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

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	18,21 \$		16,71 \$	16,23 \$	20,02 \$	26,77 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	17,07 \$		15,71 \$	15,31 \$	18,97 \$	25,57 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	9,95 \$		9,08 \$	8,76 \$	10,78 \$	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	130 348		153 721	168 608	185 441	195 831
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	13 575		18 826	23 581	26 133	27 874
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	399 426		314 435	300 263	64 662	s. o.
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,27 %	3,41 %	3,29 %	3,27 %	3,27 %	3,25 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,71 %	3,85 %	3,74 %	3,72 %	3,72 %	3,67 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,64 %	2,78 %	2,71 %	2,69 %	2,68 %	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	6 580 \$		5 718 \$	5 727 \$	4 905 \$	5 955 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	12,22 %		11,15 %	12,11 %	11,46 %	9,76 %

* 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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
10 020 443	Fonds d'actions productives de revenus Dynamique	83 473 972	110 438 306	101,08
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(950 546)	(950 546)	(0,87)
	Comptes créditeurs	(228 000)	(228 000)	(0,21)
	Actif net	82 295 426	109 259 760	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 (\$)
1 479 419	Banque Royale du Canada	139 939 817	346 169 252
2 057 505	La Banque Toronto-Dominion	132 913 807	266 158 847
2 558 285	Enbridge Inc.	120 810 011	168 028 159
1 530 561	La Banque de Nouvelle-Écosse	101 165 100	154 938 690
1 452 500	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	92 765 060	146 775 125
2 256 274	Brookfield Corp.	54 661 433	142 190 387
2 835 400	Canadian Natural Resources Limited	71 273 672	131 817 746
2 090 084	Suncor Énergie Inc.	87 092 506	127 327 917
442 948	Intact Corporation financière	74 464 270	126 563 532
188 100	Microsoft Corp.	12 163 840	124 859 394
721 100	Banque Nationale du Canada	90 790 080	124 469 071
2 457 209	Société financière Manuvie	86 566 737	122 467 297
867 400	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	98 778 127	117 749 550
1 177 608	Financière Sunlife inc.	65 562 827	100 897 453
309 300	Amazon.com Inc.	45 096 516	97 989 949
1 025 000	CCL Industries Inc., catégorie B	61 508 734	88 867 500
1 161 756	Corporation TC Énergie	54 194 093	87 805 518
467 701	Banque de Montréal	59 954 049	83 367 703
166 200	Visa Inc., catégorie A	26 265 648	80 003 197
323 916	Waste Connections Inc.	44 982 894	77 973 060
733 100	Cisco Systems Inc.	70 558 639	77 508 850
1 240 700	Les Compagnies Loblaw limitée	38 499 762	76 985 435
3 773 730	Chartwell résidences pour retraités	40 472 012	75 851 973
323 972	Mines Agnico Eagle Limitée	75 019 482	75 407 723
294 300	Groupe WSP Global Inc.	58 213 824	73 139 436

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

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	110 438 306 \$	89 540 781 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(950 546)	-
	<u>109 487 760</u>	<u>89 540 781</u>
Passif		
Comptes créditeurs	228 000	6 727
	<u>228 000</u>	<u>6 727</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>109 259 760 \$</u>	<u>89 534 054 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	18,26 \$	16,10 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	3 593 204 \$	3 932 918 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	11 170 579	8 299 810
	<u>14 763 783</u>	<u>12 232 728</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 330 117	1 992 308
Frais d'assurance, TVH et autres charges	310 032	261 897
	<u>2 640 149</u>	<u>2 254 205</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>12 123 634 \$</u>	<u>9 978 523 \$</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	2,16 \$	1,88 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	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	34 723 178	27 794 485
Retraits des titulaires de contrat	(27 121 106)	(21 291 438)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>7 602 072</u>	<u>6 503 047</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>12 123 634</u>	<u>9 978 523</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>109 259 760 \$</u>	<u>89 534 054 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	3 593 205 \$	3 932 918 \$
Charges d'exploitation payées	(2 418 876)	(2 253 001)
Produit de la vente de placements	8 708 204	6 444 316
Achat de placements	(18 435 151)	(14 627 280)
Cotisations des titulaires de contrat	34 723 178	27 794 485
Retraits des titulaires de contrat	(27 121 106)	(21 291 438)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(950 546)</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(950 546)</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>(950 546) \$</u>	<u>- \$</u>

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

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	18,26 \$		16,10 \$	14,20 \$	13,54 \$	14,27 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	5 982 160		5 559 740	5 144 869	4 604 748	3 165 069
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	109 260 \$		89 534 \$	73 052 \$	62 344 \$	45 166 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	9,09 %		7,98 %	7,80 %	4,95 %	7,38 %

* 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 mondial de découverte Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 642 442	Fonds mondial de découverte Dynamique	177 995 771	199 117 251	100,31
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	37 547	37 547	0,02
	Comptes créditeurs	(655 471)	(655 471)	(0,33)
	Actif net	177 377 847	198 499 327	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 (\$)
135 000	Apple Inc.	45 266 465	50 374 095
117 000	Alphabet Inc., catégorie A	36 737 601	50 264 154
207 000	Citigroup Inc.	31 152 123	33 153 712
27 000	The Goldman Sachs Group Inc.	30 133 339	32 574 729
126 000	Morgan Stanley	25 832 981	30 702 269
108 000	Johnson & Johnson	30 338 099	30 677 316
20 700	Eli Lilly and Co.	29 626 370	30 533 577
189 000	Walmart Inc.	29 087 091	28 901 085
198 000	Holcim Ltd.	27 019 947	26 642 026
108 000	Lam Research Corp.	25 507 678	25 374 936
225 000	General Motors Co.	22 645 872	25 113 547
810 000	Bank Leumi of Israel Ltd.	18 500 441	24 506 702
1 980 000	NatWest Group PLC	21 450 843	23 703 228
63 000	Analog Devices Inc.	23 727 348	23 450 840
1 440 000	Banco Santander SA	21 598 449	23 193 589
180 000	Wells Fargo & Co.	23 039 356	23 025 899
90 000	Raytheon Technologies Corp.	22 357 253	22 655 310
81 000	Galderma Group AG	19 648 263	22 566 987
27 000	Ulta Beauty, Inc.	22 063 226	22 420 975
45 000	Ralph Lauren Corp.	23 202 247	21 840 633
18 000	Parker-Hannifin Corp.	21 665 857	21 715 498
216 000	Sandoz Group AG	21 126 052	21 607 205
42 500	American Express Co.	20 617 424	21 580 432
135 000	Allegheny Technologies Inc.	21 245 880	21 264 368
234 000	Industria de Diseño Textil SA	20 635 155	21 156 031

Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	199 117 251 \$	180 249 995 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	37 547	28 980
	<u>199 154 798</u>	<u>180 278 975</u>
Passif		
Comptes créditeurs	655 471	16 102
	<u>655 471</u>	<u>16 102</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>198 499 327 \$</u>	<u>180 262 873 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	30,56 \$	27,92 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	4 482 095 \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	19 205 519	41 038 739
	<u>23 687 614</u>	<u>41 038 739</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5 421 275	4 845 877
Frais d'assurance, TVH et autres charges	753 732	671 978
	<u>6 175 007</u>	<u>5 517 855</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>17 512 607 \$</u>	<u>35 520 884 \$</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	2,68 \$	5,50 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	180 262 873 \$	147 129 159 \$
Cotisations des titulaires de contrat	44 078 165	37 488 845
Retraits des titulaires de contrat	(43 354 318)	(39 876 015)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>723 847</u>	<u>(2 387 170)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>17 512 607</u>	<u>35 520 884</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>198 499 327 \$</u>	<u>180 262 873 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	4 482 095 \$	23 732 905 \$
Charges d'exploitation payées	(5 535 637)	(5 514 907)
Produit de la vente de placements	44 700 636	14 748 414
Achat de placements	(44 362 374)	(30 579 242)
Cotisations des titulaires de contrat	44 078 165	37 488 845
Retraits des titulaires de contrat	(43 354 318)	(39 876 015)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>8 567</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>8 567</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>37 547 \$</u>	<u>28 980 \$</u>

Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	30,56 \$		27,92 \$	22,44 \$	20,95 \$	26,44 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	6 496 392		6 457 563	6 557 427	6 811 265	6 222 447
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,31 %	3,31 %	3,31 %	3,31 %	3,31 %	3,26 %
Actif net (en milliers) ¹	198 499 \$		180 263 \$	147 129 \$	142 696 \$	164 497 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	23,23 %		8,81 %	2,59 %	3,57 %	2,41 %

* 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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
201 159	Fonds immobilier mondial Dynamique	2 513 599	2 605 516	100,30
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2 272)	(2 272)	(0,09)
	Comptes créditeurs	(5 472)	(5 472)	(0,21)
	Actif net	2 505 855	2 597 772	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 (\$)
881 800	Chartwell résidences pour retraités	9 708 790	17 724 180
158 690	Ventas Inc.	11 192 972	16 854 135
95 325	Prologis Inc.	11 827 543	16 702 821
12 295	Equinix Inc.	12 535 423	12 929 335
150 925	Granite REIT	11 608 635	12 332 082
593 489	Sienna Senior Living Inc.	8 768 898	12 124 980
395 510	Flagship Communities REIT	7 709 991	10 857 145
39 420	AvalonBay Communities Inc.	10 363 490	9 809 945
27 370	Public Storage REIT	10 491 573	9 748 557
498 900	FPI First Capital	8 446 403	9 429 210
47 280	Mid-America Apartment Communities Inc.	9 871 607	9 014 448
464 700	Fonds de placement immobilier RioCan	8 423 184	8 689 890
230 470	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	10 165 095	8 497 429
33 350	CBRE Group Inc., catégorie A	5 667 401	7 360 089
2 011 600	LondonMetric Property PLC	6 926 894	7 032 574
442 300	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	5 097 986	6 906 979
507 000	SEGRO PLC	6 741 229	6 731 705
417 645	Fiducie de placement immobilier Propriétés de choix	5 933 059	6 185 322
1 253 000	StorageVault Canada Inc.	5 209 953	5 851 510
452 100	Dream Industrial REIT	4 752 578	5 687 418
31 010	Extra Space Storage Inc.	6 647 224	5 542 525
211 800	The Macerich Company	5 215 845	5 366 434
706 400	The British Land Company PLC	4 900 355	5 244 157
118 200	American Homes 4 Rent REIT	5 912 957	5 207 757
134 500	VICI Properties Inc.	5 759 096	5 191 176

Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	2 605 516 \$	2 142 511 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2 272)	-
	<u>2 603 244</u>	<u>2 142 511</u>
Passif		
Comptes créditeurs	5 472	147
	<u>5 472</u>	<u>147</u>
	<u>2 597 772 \$</u>	<u>2 142 364 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	10,74 \$	10,42 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	53 704 \$	58 103 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	80 628	29 090
	<u>134 332</u>	<u>87 193</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	51 486	40 167
Frais d'assurance, TVH et autres charges	9 037	7 197
	<u>60 523</u>	<u>47 364</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>73 809 \$</u>	<u>39 829 \$</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	0,33 \$	0,22 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	2 142 364 \$	1 671 594 \$
Cotisations des titulaires de contrat	923 467	947 760
Retraits des titulaires de contrat	(541 868)	(516 819)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>381 599</u>	<u>430 941</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>73 809</u>	<u>39 829</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>2 597 772 \$</u>	<u>2 142 364 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	53 704 \$	89 110 \$
Charges d'exploitation payées	(55 198)	(47 337)
Produit de la vente de placements	425 886	420 677
Achat de placements	(808 263)	(893 391)
Cotisations des titulaires de contrat	923 467	947 760
Retraits des titulaires de contrat	(541 868)	(516 819)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(2 272)</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(2 272)</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>(2 272) \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	10,74 \$		10,42 \$	10,06 \$	9,53 \$	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	241 909		205 601	166 252	51 760	s. o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,60 %	2,97 %	2,61 %	2,65 %	2,64 %	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	2 598 \$		2 142 \$	1 672 \$	493 \$	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	17,79 %		22,71 %	21,44 %	15,02 %	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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
279 830	Catégorie croissance mondiale Power Dynamique	6 916 653	10 458 380	100,76
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(51 068)	(51 068)	(0,49)
	Comptes créditeurs	(28 028)	(28 028)	(0,27)
	Actif net	6 837 557	10 379 284	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. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
241 600	MongoDB Inc.	111 285 093	139 172 595
571 800	Shopify Inc., catégorie A	107 968 751	126 333 134
222 300	Lumentum Holdings Inc.	77 707 419	112 463 394
369 800	Cloudflare Inc., catégorie A	72 166 056	100 067 226
436 600	Astera Labs Inc.	96 388 554	99 692 117
4 233 100	Nu Holdings Ltd.	87 504 256	97 261 767
83 600	Argenx SE, CAAÉ	80 709 763	96 494 959
103 000	AppLovin Corp., catégorie A	77 366 441	95 259 719
144 600	CrowdStrike Holdings Inc. catégorie A	102 542 225	93 035 139
59 700	Eli Lilly and Co.	75 738 173	88 060 606
206 100	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ	71 991 228	85 965 180
325 400	NVIDIA Corp.	89 185 014	83 296 079
269 000	Snowflake Inc. catégorie A	73 068 401	80 991 211
940 200	Jfrog Ltd.	77 724 118	80 602 851
250 900	Ciena Corp.	79 212 512	80 538 466
146 800	Alnylam Pharmaceuticals Inc.	92 456 642	80 122 634
394 800	Datadog Inc., catégorie A	106 172 101	73 690 634
602 900	Marvell Technology Inc.	73 884 286	70 321 833
577 000	Affirm Holdings Inc.	62 605 740	58 945 683
97 600	Carvana Co.	47 309 744	56 534 171
775 200	Toast Inc., catégorie A	39 347 844	37 782 667
694 100	Samsara Inc., catégorie A	41 143 396	33 772 753
83 100	Ascendis Pharma A/S	22 872 073	24 321 921
226 900	Dutch Bros Inc., catégorie A	19 747 777	19 065 842
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 882 999	6 882 999

Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	10 458 380 \$	11 836 516 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(51 068)	-
	10 407 312	11 836 516
Passif		
Comptes créditeurs	28 028	1 075
	28 028	1 075
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	10 379 284 \$	11 835 441 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	49,43 \$	49,32 \$
Série B	47,10 \$	47,09 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	(74) \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	369 196	3 268 808
	369 122	3 268 808
Charges		
Frais de gestion (note 5)	321 346	325 858
Frais d'assurance, TVH et autres charges	41 488	41 866
	362 834	367 724
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	6 288 \$	2 901 084 \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	(0,08) \$	11,10 \$
Série B	0,27 \$	10,61 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	11 835 441 \$	10 637 215 \$
Cotisations des titulaires de contrat	780 334	360 055
Retraits des titulaires de contrat	(2 242 779)	(2 062 913)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(1 462 445)	(1 702 858)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	6 288	2 901 084
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	10 379 284 \$	11 835 441 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	(73) \$	- \$
Charges d'exploitation payées	(335 882)	(367 622)
Produit de la vente de placements	1 977 178	2 113 073
Achat de placements	(229 846)	(42 593)
Cotisations des titulaires de contrat	780 334	360 055
Retraits des titulaires de contrat	(2 242 779)	(2 062 913)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(51 068)	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(51 068)	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	(51 068) \$	- \$

Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	49,43 \$		49,32 \$	37,92 \$	32,68 \$	66,65 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	47,10 \$		47,09 \$	36,28 \$	31,28 \$	64,11 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	145 382		167 844	195 269	235 686	267 858
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	67 792		75 555	89 112	99 689	100 141
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,25 %	3,33 %	3,25 %	3,24 %	3,24 %	3,25 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,58 %	3,66 %	3,59 %	3,57 %	3,57 %	3,57 %
Actif net (en milliers) ¹	10 379 \$		11 835 \$	10 637 \$	10 820 \$	24 273 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	2,07 %		0,39 %	1,05 %	13,80 %	18,11 %

* 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 rendement stratégique américain Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
4 815 299	Fonds de rendement stratégique américain Dynamique	49 988 199	56 353 441	100,22
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(14 295)	(14 295)	(0,03)
	Comptes créditeurs	(109 032)	(109 032)	(0,19)
	Actif net	49 864 872	56 230 114	100,00

Le Fonds de rendement stratégique 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 (\$)
6 900 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,00 %, 31 juill. 2030	9 706 403	9 592 122
12 612	Microsoft Corp.	4 690 317	8 371 753
4 706 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,25 %, 15 nov. 2034	6 582 737	6 528 480
19 005	Amazon.com Inc.	2 927 610	6 021 012
15 389	Apple Inc.	1 753 282	5 742 274
11 753	Alphabet Inc., catégorie A	4 653 263	5 049 185
11 359	JP Morgan Chase & Co.	1 682 644	5 023 666
46 988	Cisco Systems Inc.	4 497 349	4 967 925
3 081 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,13 %, 31 juill. 2031	4 382 022	4 298 371
4 309	Meta Platforms Inc., catégorie A	4 051 591	3 903 982
8 058	Visa Inc., catégorie A	1 473 487	3 878 855
388 260	Fonds d'opportunités de crédit Dynamique, série OP	3 883 376	3 857 865
4 193	Intuit Inc.	3 112 487	3 812 295
2 703 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 août 2033	3 695 439	3 680 004
11 020	Danaher Corp.	3 720 105	3 462 530
9 047	Analog Devices Inc.	2 877 836	3 367 615
17 952	Emerson Electric Co.	2 641 398	3 270 223
11 961	Oracle Corp.	1 709 936	3 199 851
19 084	Exxon Mobil Corp.	2 073 705	3 152 155
20 813	Medtronic PLC	2 411 768	2 744 135
15 646	Prologis Inc.	2 637 866	2 741 488
3 623	S&P Global Inc.	2 497 277	2 598 709
29 428	Nike Inc., catégorie B	3 377 925	2 573 336
3 185	Thermo Fisher Scientific Inc.	2 206 188	2 533 107
8 857	Johnson & Johnson	2 160 278	2 515 824

Fonds de rendement stratégique américain Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	56 353 441 \$	47 113 277 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(14 295)	-
	<u>56 339 146</u>	<u>47 113 277</u>
Passif		
Comptes créditeurs	109 032	3 829
	<u>109 032</u>	<u>3 829</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>56 230 114 \$</u>	<u>47 109 448 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	14,57 \$	14,54 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 746 254 \$	1 850 997 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(120 800)	4 422 702
	<u>1 625 454</u>	<u>6 273 699</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 371 596	1 025 299
Frais d'assurance, TVH et autres charges	176 441	137 409
	<u>1 548 037</u>	<u>1 162 708</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>77 417 \$</u>	<u>5 110 991 \$</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	0,02 \$	1,81 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	47 109 448 \$	29 533 812 \$
Cotisations des titulaires de contrat	21 940 052	21 407 072
Retraits des titulaires de contrat	(12 896 803)	(8 942 427)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	9 043 249	12 464 645
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>77 417</u>	<u>5 110 991</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>56 230 114 \$</u>	<u>47 109 448 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 746 254 \$	2 155 364 \$
Charges d'exploitation payées	(1 442 835)	(1 161 323)
Produit de la vente de placements	4 070 447	2 925 444
Achat de placements	(13 431 410)	(16 384 130)
Cotisations des titulaires de contrat	21 940 052	21 407 072
Retraits des titulaires de contrat	(12 896 803)	(8 942 427)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(14 295)</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(14 295)</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>(14 295) \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de rendement stratégique américain Dynamique de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,57 \$		14,54 \$	12,70 \$	11,95 \$	12,81 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 859 343		3 240 658	2 324 780	1 250 055	936 956
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,01 %	3,03 %	3,02 %	3,06 %	3,06 %	3,04 %
Actif net (en milliers) ¹	56 230 \$		47 109 \$	29 534 \$	14 933 \$	12 005 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,80 %		7,57 %	5,42 %	8,25 %	24,05 %

* 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 Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 961 999	Fonds Valeur équilibré Dynamique	35 137 452	43 251 325	100,11
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	34 584	34 584	0,08
	Comptes créditeurs	(82 487)	(82 487)	(0,19)
	Actif net	35 089 549	43 203 422	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 (\$)
3 740 015	Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	32 653 146	35 611 678
299 800	Power Corp. du Canada	9 589 195	21 870 410
158 900	Onex Corp.	13 289 146	17 949 344
141 600	La Banque de Nouvelle-Écosse	9 230 886	14 334 168
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	14 089 742	14 089 742
276 800	Société financière Manuvie	7 472 835	13 795 712
56 100	Banque Royale du Canada	5 062 496	13 126 839
90 800	La Banque Toronto-Dominion	6 254 530	11 745 888
167 300	Enbridge Inc.	7 976 956	10 988 264
393 400	PrairieSky Royalty Ltd.	9 313 862	10 633 602
36 035	Intact Corporation financière	7 532 756	10 296 281
200 300	Open Text Corporation	8 807 592	8 953 410
65 800	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 405 788	8 932 350
8 639 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	8 593 380	8 663 949
33 620	Waste Connections Inc.	2 951 443	8 093 006
78 700	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	3 898 950	7 952 635
127 200	Les Compagnies Loblaw limitée	1 800 102	7 892 760
8 359 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	7 850 763	7 780 233
79 800	Restaurant Brands International Inc.	5 474 597	7 474 068
26 200	Johnson & Johnson	5 409 550	7 442 090
24 400	Franco-Nevada Corp.	4 018 844	6 942 044
87 500	Corporation TC Énergie	4 028 299	6 613 250
102 525	Brookfield Corp.	2 915 777	6 461 126
6 301 000	Province de l'Ontario, 3,80 %, 2 déc. 2034	6 250 606	6 327 712
103 500	Suncor Énergie Inc.	4 110 957	6 305 220

Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	43 251 325 \$	34 532 544 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	34 584	-
	<u>43 285 909</u>	<u>34 532 544</u>
Passif		
Comptes créditeurs	82 487	2 747
	<u>82 487</u>	<u>2 747</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>43 203 422 \$</u>	<u>34 529 797 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	17,71 \$	15,98 \$
Série Sélect	17,97 \$	16,16 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 060 064 \$	1 241 101 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	4 217 068	2 827 333
	<u>5 277 132</u>	<u>4 068 434</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	976 424	798 493
Frais d'assurance, TVH et autres charges	140 099	117 520
	<u>1 116 523</u>	<u>916 013</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>4 160 609 \$</u>	<u>3 152 421 \$</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 \$	1,50 \$
Série Sélect	1,83 \$	1,57 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	34 529 797 \$	28 269 999 \$
Cotisations des titulaires de contrat	13 438 357	10 984 630
Retraits des titulaires de contrat	(8 925 341)	(7 877 253)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>4 513 016</u>	<u>3 107 377</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>4 160 609</u>	<u>3 152 421</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>43 203 422 \$</u>	<u>34 529 797 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 060 063 \$	1 241 101 \$
Charges d'exploitation payées	(1 036 782)	(915 529)
Produit de la vente de placements	4 553 613	3 398 728
Achat de placements	(9 055 326)	(6 831 677)
Cotisations des titulaires de contrat	13 438 357	10 984 630
Retraits des titulaires de contrat	(8 925 341)	(7 877 253)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>34 584</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>34 584</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>34 584 \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	17,71 \$		15,98 \$	14,46 \$	13,39 \$	14,46 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	17,97 \$		16,16 \$	14,58 \$	13,46 \$	14,50 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	100 804		116 658	171 357	189 610	211 146
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 305 093		2 020 857	1 769 120	1 353 083	780 147
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,21 %	3,23 %	3,21 %	3,20 %	3,20 %	3,19 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,94 %	2,96 %	2,95 %	2,95 %	2,95 %	2,93 %
Actif net (en milliers) ¹	43 204 \$		34 530 \$	28 270 \$	20 752 \$	14 361 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	11,80 %		10,90 %	7,02 %	8,99 %	10,85 %

* 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 de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	27 520	27 520	95,45
	Comptes créditeurs	1 311	1 311	4,55
		28 831	28 831	2,67
2 340	FINB BMO S&P 500	238 079	240 716	22,31
237	Invesco QQQ Trust, série 1	201 379	199 569	18,50
1 369	FINB BMO S&P 500 couvert en dollars canadiens	124 623	127 043	11,78
2 815	FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	113 578	119 384	11,07
3 402	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	116 372	117 743	10,91
2 074	FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	70 396	72 072	6,68
2 780	FNB de dividendes canadiens Q TD	72 878	69 583	6,45
1 030	iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	53 368	52 654	4,88
	FINB d'actions internationales Franklin	50 629	51 321	4,76
	Total des placements	1 041 302	1 050 085	97,33
	Actif net	1 070 133	1 078 916	100,00

Fonds d'actions de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	<u>2025</u>
Actif	
Placements à leur juste valeur	1 050 085 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	<u>27 520</u>
	<u>1 077 605</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(1 311)
	<u>(1 311)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 078 916 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,29 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	<u>2025</u>
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	3 323 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	<u>28 976</u>
	<u>32 299</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	2 359
Frais d'assurance, TVH et autres charges	451
	<u>2 810</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>29 489 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,29 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	<u>2025</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	- \$
Cotisations des titulaires de contrat	1 049 428
Retraits des titulaires de contrat	(1)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>1 049 427</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	29 489
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>1 078 916 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	<u>2025</u>
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	3 322 \$
Charges d'exploitation payées	(4 120)
Produit de la vente de placements	475 275
Achat de placements	(1 496 384)
Cotisations des titulaires de contrat	1 049 428
Retraits des titulaires de contrat	(1)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>27 520</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	27 520
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>27 520 \$</u>

Fonds d'actions de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,29 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	104 805		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,37 %	3,02 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	1 079 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	44,95 %		s. o.	s. o.	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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
865 059	Fonds Fidelity Leadership climatique	11 331 552	11 500 006	100,15
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	17 066	17 066	0,15
	Comptes créditeurs	(34 234)	(34 234)	(0,30)
	Actif net	11 314 384	11 482 838	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 Canada s.r.i. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 770 828	US MM Investment Trust Service, série O	52 230 737	51 756 494
46 500	Teledyne Technologies, Inc.	34 431 109	32 596 614
100 000	Wabtec Corp.	21 922 644	29 297 080
110 000	Sulzer Ltd.	26 055 015	28 095 601
600 000	Sandvik AB	23 462 100	26 888 950
925 000	Epiroc AB, catégorie B	20 409 851	25 746 587
4 750 000	Computer Modelling Group Ltd.	37 778 049	24 795 000
465 000	Chipotle Mexican Grill Inc.	23 862 900	23 614 723
425 000	Weir Group PLC	21 556 107	22 378 233
75 000	Hunt (JB) Transport Services Inc.	17 261 176	20 005 603
200 000	FLSmith & Co. A/S, catégorie B	20 721 528	19 220 214
475 000	Ero Copper Corp.	10 830 575	18 444 250
27 500	Microsoft Corp.	12 572 398	18 254 297
41 500	Alphabet Inc., catégorie A	8 075 255	17 828 738
240 000	Ressources Teck Limitée, catégorie B	13 878 961	15 770 400
2 000 000	Mister Car Wash Inc.	21 203 870	15 262 756
1 178 361	Major Drilling Group International Inc.	12 501 511	15 200 857
140 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	14 635 794	14 147 000
90 000	Knorr-Bremse AG	12 653 129	13 813 103
10 000 000	Supplying Demand Inc., 0,00 %, 30 juin 2028, convertibles	13 901 500	13 725 500
120 000	Ingersoll Rand Inc.	12 904 907	13 048 009
861 100	Black Diamond Group Ltd.	12 325 665	12 623 726
400 000	Aecon Group Inc.	10 335 660	12 512 000
165 000	Finning International Inc.	12 056 760	12 271 050
275 000	Komatsu Ltd.	14 391 992	11 977 457

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	11 500 006 \$	6 834 161 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	17 066	-
	<u>11 517 072</u>	<u>6 834 161</u>
Passif		
Comptes créditeurs	34 234	536
	<u>34 234</u>	<u>536</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>11 482 838 \$</u>	<u>6 833 625 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	16,96 \$	14,66 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	42 965 \$	38 541 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 412 487	772 023
	<u>1 455 452</u>	<u>810 564</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	201 869	109 810
Frais d'assurance, TVH et autres charges	37 424	19 876
	<u>239 293</u>	<u>129 686</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 216 159 \$</u>	<u>680 878 \$</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	2,27 \$	2,09 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	6 833 625 \$	2 108 865 \$
Cotisations des titulaires de contrat	6 020 162	4 826 454
Retraits des titulaires de contrat	(2 587 108)	(782 572)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>3 433 054</u>	<u>4 043 882</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 216 159</u>	<u>680 878</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>11 482 838 \$</u>	<u>6 833 625 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	42 965 \$	442 662 \$
Charges d'exploitation payées	(205 595)	(129 315)
Produit de la vente de placements	3 142 025	358 877
Achat de placements	(6 395 383)	(4 716 106)
Cotisations des titulaires de contrat	6 020 162	4 826 454
Retraits des titulaires de contrat	(2 587 108)	(782 572)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>17 066</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>17 066</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>17 066 \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	16,96 \$		14,66 \$	12,42 \$	10,10 \$	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	677 101		466 173	169 848	10 395	s. o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,88 %	2,98 %	2,87 %	2,90 %	2,87 %	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	11 483 \$		6 834 \$	2 109 \$	105 \$	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	37,43 %		7,96 %	4,47 %	4,52 %	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 – Équilibre

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
853 588	Fonds Fidelity Leadership climatique – Équilibre	9 719 853	10 098 889	100,27
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 841	1 841	0,02
	Comptes créditeurs	(29 437)	(29 437)	(0,29)
	Actif net	9 692 257	10 071 293	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 Canada s.r.l. Ce fonds détient 3 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
11 995 606	Fonds Fidelity Leadership climatique	140 774 927	159 468 390
12 431 329	Fonds Fidelity Leadership climatique – Obligations	109 772 405	104 967 654
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	7 481	7 481

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	10 098 889 \$	5 514 832 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 841	-
	<u>10 100 730</u>	<u>5 514 832</u>
Passif		
Comptes créditeurs	29 437	435
	<u>29 437</u>	<u>435</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>10 071 293 \$</u>	<u>5 514 397 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	14,11 \$	12,74 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	114 978 \$	56 223 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	964 893	410 724
	<u>1 079 871</u>	<u>466 947</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	190 229	93 480
Frais d'assurance, TVH et autres charges	32 840	16 082
	<u>223 069</u>	<u>109 562</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>856 802 \$</u>	<u>357 385 \$</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	1,48 \$	1,16 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	5 514 397 \$	1 718 273 \$
Cotisations des titulaires de contrat	5 637 430	4 105 934
Retraits des titulaires de contrat	(1 937 336)	(667 195)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>3 700 094</u>	<u>3 438 739</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>856 802</u>	<u>357 385</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>10 071 293 \$</u>	<u>5 514 397 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	114 979 \$	230 244 \$
Charges d'exploitation payées	(194 068)	(109 262)
Produit de la vente de placements	2 345 531	441 563
Achat de placements	(5 964 695)	(4 001 284)
Cotisations des titulaires de contrat	5 637 430	4 105 934
Retraits des titulaires de contrat	(1 937 336)	(667 195)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>1 841</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>1 841</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>1 841 \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,11 \$		12,74 \$	11,50 \$	9,90 \$	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	713 826		432 773	149 378	16 175	s. o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,90 %	3,01 %	2,89 %	2,87 %	2,87 %	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	10 071 \$		5 514 \$	1 718 \$	160 \$	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	30,29 %		11,73 %	2,31 %	33,13 %	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 Dividendes de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
125 593	Fonds Fidelity Dividendes	3 501 760	3 437 251	96,23
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	82 171	82 171	2,30
	Comptes créditeurs	52 669	52 669	1,47
	Actif net	3 636 600	3 572 091	100,00

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

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
71 995 488	Fonds Fidelity Dividendes Plus Composantes multi-actifs, série O	716 704 837	742 957 436
1 419 012	Banque Royale du Canada	179 616 122	332 034 618
1 601 586	La Banque Toronto-Dominion	118 298 572	207 181 165
17 696 032	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	176 960 317	176 960 317
1 297 583	La Banque de Nouvelle-Écosse	103 070 318	131 354 327
1 981 278	Société aurifère Barrick	73 341 831	118 460 612
494 909	Mines Agnico Eagle Limitée	36 785 894	115 195 019
1 506 920	Corporation TC Énergie	84 062 074	113 893 014
1 714 788	Brookfield Asset Management Inc.	66 638 745	108 065 940
590 243	Banque de Montréal	75 389 521	105 210 815
975 620	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	96 099 537	98 586 401
760 288	Banque Canadienne Impériale de Commerce	56 897 320	94 602 636
629 274	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	90 873 857	85 423 946
1 275 136	Enbridge Inc.	68 189 061	83 750 932
1 297 423	Suncor Énergie Inc.	66 024 069	79 039 009
463 650	Wheaton Precious Metals Corp.	31 982 217	74 814 564
399 000	Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	57 828 674	56 382 690
1 190 270	Canadian Natural Resources Limited	45 304 163	55 335 652
780 000	La Great-West, compagnie d'assurance-vie	41 260 742	52 798 200
1 026 649	Société financière Manuvie	36 134 605	51 168 186
534 983	Restaurant Brands International Inc.	51 181 999	50 106 508
199 974	Waste Connections Inc.	41 543 798	48 137 741
382 554	Corporation Cameco	24 092 879	48 079 387
223 033	Dollarama Inc.	18 567 323	45 752 990
1 170 000	Kinross Gold Corp.	17 364 429	45 232 200

Fonds Fidelity Dividendes de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	3 437 251 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	82 171
	<u>3 519 422</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(52 669)
	<u>(52 669)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 572 091 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,26 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	5 153 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	25 670
	<u>30 823</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	4 150
Frais d'assurance, TVH et autres charges	645
	<u>4 795</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>26 028 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,19 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	3 547 203
Retraits des titulaires de contrat	(1 140)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>3 546 063</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>26 028</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>3 572 091 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	5 153 \$
Charges d'exploitation payées	(57 464)
Produit de la vente de placements	127 495
Achat de placements	(3 539 076)
Cotisations des titulaires de contrat	3 547 203
Retraits des titulaires de contrat	(1 140)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>82 171</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>82 171</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>82 171 \$</u>

Fonds Fidelity Dividendes de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,26 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	348 240		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,80 %	3,21 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	3 572 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	6,40 %		s. o.	s. o.	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 Actions mondiales+ Équilibre de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
191 827	Fonds Fidelity Actions mondiales+ Équilibre	2 164 858	2 000 738	95,56
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	56 604	56 604	2,70
	Comptes créditeurs	36 520	36 520	1,74
	Actif net	2 257 982	2 093 862	100,00

Le Fonds Fidelity Actions mondiales+ Équilibre de l'Équitable est investi dans le Fonds Fidelity Actions mondiales+ Équilibre à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments Canada s.r.i. Ce fonds détient 7 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
10 742 857	Fonds Fidelity Obligations multisectorielles Composantes multi-actifs – Couvert, série O	90 644 615	89 819 955
8 620 956	Catégorie Fidelity Revenu stratégique, série O	88 098 598	89 346 728
2 694 155	Fiducie de placement Fidelity Innovations mondiales	80 924 741	77 084 090
2 392 782	Fonds Fidelity Canada Plus, série O	75 725 113	76 038 544
4 557 085	Fonds Fidelity Grande Capitalisation Canada Composantes mutli-actifs	53 478 322	52 392 347
1 943 504	Fonds Fidelity Valeur mondiale à positions longues/courtes, série O	20 909 753	21 611 372
37 753	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	377 527	377 527

Fonds Fidelity Actions mondiales+ Équilibre de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	2 000 738 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	56 604
	<u>2 057 342</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(36 520)
	<u>(36 520)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 093 862 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,12 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	32 104 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(28 605)
	<u>3 499</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	2 445
Frais d'assurance, TVH et autres charges	334
	<u>2 779</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>720 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,01 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	2 094 864
Retraits des titulaires de contrat	(1 722)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>2 093 142</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>720</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>2 093 862 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	32 105 \$
Charges d'exploitation payées	(39 300)
Produit de la vente de placements	135 515
Achat de placements	(2 164 858)
Cotisations des titulaires de contrat	2 094 864
Retraits des titulaires de contrat	(1 722)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>56 604</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>56 604</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>56 604 \$</u>

Fonds Fidelity Actions mondiales+ Équilibre de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,12 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	206 890		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,80 %	3,52 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	2 094 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	11,72 %		s. o.	s. o.	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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
12 429 210	Fiducie de placement Fidelity Innovations mondiales	362 946 613	355 619 573	82,34
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	76 515 777	76 515 777	17,72
	Comptes créditeurs	(279 240)	(279 240)	(0,06)
	Actif net	439 183 150	431 856 110	100,00

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

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
5 396 500	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ	1 915 227 666	2 250 902 921
4 902 915	Alphabet Inc., catégorie A	1 239 254 830	2 106 332 243
4 852 948	Alphabet Inc., catégorie C	1 250 556 462	2 090 194 743
2 774 156	Microsoft Corp.	1 665 457 979	1 841 464 310
7 105 980	NVIDIA Corp.	1 178 344 218	1 818 992 846
1 603 107	AppLovin Corp.	916 397 216	1 482 636 140
2 243 200	Tesla Inc.	1 445 085 179	1 384 644 779
3 584 100	Amazon.com Inc.	1 132 291 565	1 135 485 857
9 995 048	Roblox Corp.	1 093 326 956	1 111 626 515
4 445 079	Mines Agnico Eagle Limitée	780 470 955	1 034 318 327
2 452 000	Apple Inc.	742 225 000	914 942 818
3 400 300	Western Digital Corp.	763 398 466	803 998 176
2 008 500	Micron Technology Inc.	633 521 072	786 808 777
7 657 000	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	516 124 214	517 752 915
10 112 700	Canadian Natural Resources Limited	459 397 406	469 844 309
887 019	Lumentum Holdings Inc.	381 051 041	448 750 190
8 271 800	Intel Corp.	410 496 836	418 942 640
13 634 425	Galaxy Digital Inc., catégorie A	357 027 020	418 443 476
457 200	Meta Platforms Inc., catégorie A	354 553 172	414 226 185
2 246 166	Arista Networks Inc.	383 913 538	403 962 233
1 804 174	Shopify Inc., catégorie A (couvert en dollars américains)	335 312 633	398 613 073
600 417	SK Hynix Inc.	340 454 307	373 041 882
1 704 900	Dollarama Inc.	312 170 470	349 743 186
3 018 180	Samsung Electronics Co. Ltd.	296 324 691	347 048 025
915 400	Seagate Technology Holdings PLC	370 288 711	346 008 883

Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	355 619 573 \$	162 034 512 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	76 515 777	-
	<u>432 135 350</u>	<u>162 034 512</u>
Passif		
Comptes créditeurs	279 240	12 657
	<u>279 240</u>	<u>12 657</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>431 856 110 \$</u>	<u>162 021 855 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	24,35 \$	20,43 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	2 382 602 \$	473 461 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	57 847 825	34 273 407
	<u>60 230 427</u>	<u>34 746 868</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	6 797 446	2 084 556
Frais d'assurance, TVH et autres charges	1 142 726	334 742
	<u>7 940 172</u>	<u>2 419 298</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>52 290 255 \$</u>	<u>32 327 570 \$</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	4,17 \$	6,80 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	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	272 119 438	117 032 063
Retraits des titulaires de contrat	(54 575 438)	(15 738 721)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>217 544 000</u>	<u>101 293 342</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>52 290 255</u>	<u>32 327 570</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>431 856 110 \$</u>	<u>162 021 855 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	2 382 602 \$	28 955 252 \$
Charges d'exploitation payées	(7 673 590)	(2 408 890)
Produit de la vente de placements	78 459 447	414 381
Achat de placements	(214 196 682)	(128 254 085)
Cotisations des titulaires de contrat	272 119 438	117 032 063
Retraits des titulaires de contrat	(54 575 438)	(15 738 721)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>76 515 777</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>76 515 777</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>76 515 777 \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	24,35 \$		20,43 \$	13,00 \$	9,06 \$	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	17 736 449		7 929 033	2 184 356	317 522	s. o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,87 %	2,87 %	2,86 %	2,89 %	2,90 %	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	431 856 \$		162 022 \$	28 401 \$	2 876 \$	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	28,09 %		0,49 %	0,65 %	0,00 %	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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
9 462 975	Fonds Fidelity Situations spéciales	317 209 028	359 240 082	99,91
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	740 696	740 696	0,21
	Comptes créditeurs	(435 842)	(435 842)	(0,12)
	Actif net	317 513 882	359 544 936	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 Canada s.r.l. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 027 519	Mines Agnico Eagle Limitée	108 995 500	239 165 322
7 317 700	ARC Resources Ltd.	171 658 571	188 430 775
3 990 800	Canadian Natural Resources Limited	169 150 135	185 532 292
3 817 565	Ero Copper Corp.	69 479 890	148 236 049
619 900	Dollarama Inc.	84 505 902	127 166 286
1 730 800	Pan American Silver Corp.	59 883 269	123 163 728
128 818	AppLovin Corp.	71 704 438	119 137 539
500 800	Bombardier Inc., catégorie B	47 280 949	116 936 800
765 000	Transforce Inc.	106 563 582	108 530 550
236 400	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ	84 369 884	98 603 437
870 378	Roblox Corp.	90 471 893	96 801 462
2 457 227	First Quantum Minerals Ltd.	72 362 489	90 425 954
763 398	Aritzia Inc.	36 787 094	89 584 755
623 900	Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	96 198 378	88 163 309
680 000	Stantec Inc.	76 842 769	88 073 600
1 641 700	Alamos Gold Inc., catégorie A	64 239 914	87 010 100
1 580 200	Groupe TMX Limitée	74 211 825	82 533 846
2 645 300	Lundin Mining Corp.	39 262 764	78 036 350
1 125 000	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	75 412 672	76 070 528
662 700	Lundin Gold Inc.	34 940 288	75 561 054
465 923	Wheaton Precious Metals Corp.	39 124 925	75 181 335
2 606 300	HudBay Minerals Inc.	58 151 233	71 021 675
408 375	Industries Toromont Limitée	51 730 992	67 810 669
152 100	Alphabet Inc., catégorie C	45 188 359	65 510 412
284 400	Shopify Inc., catégorie A (couvert en dollars canadiens)	42 655 285	62 852 400

Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	359 240 082 \$	195 458 071 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	740 696	-
	<u>359 980 778</u>	<u>195 458 071</u>
Passif		
Comptes créditeurs	435 842	16 312
	<u>435 842</u>	<u>16 312</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>359 544 936 \$</u>	<u>195 441 759 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	32,65 \$	25,03 \$
Série B	31,77 \$	24,45 \$
Série Sélect	25,05 \$	19,10 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 529 \$	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	81 664 196	40 839 209
	<u>81 665 725</u>	<u>40 839 209</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	6 801 371	3 956 332
Frais d'assurance, TVH et autres charges	1 092 280	642 277
	<u>7 893 651</u>	<u>4 598 609</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>73 772 074 \$</u>	<u>36 240 600 \$</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	6,96 \$	6,02 \$
Série B	6,76 \$	5,69 \$
Série Sélect	6,15 \$	4,24 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	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	150 910 934	92 267 781
Retraits des titulaires de contrat	(60 579 831)	(33 704 147)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	90 331 103	58 563 634
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>73 772 074</u>	<u>36 240 600</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>359 544 936 \$</u>	<u>195 441 759 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 530 \$	33 841 521 \$
Charges d'exploitation payées	(7 474 120)	(4 590 823)
Produit de la vente de placements	58 068 689	3 113 040
Achat de placements	(140 186 506)	(90 927 372)
Cotisations des titulaires de contrat	150 910 934	92 267 781
Retraits des titulaires de contrat	(60 579 831)	(33 704 147)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>740 696</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>740 696</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>740 696 \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	32,65 \$		25,03 \$	19,24 \$	16,05 \$	19,24 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	31,77 \$		24,45 \$	18,87 \$	15,73 \$	18,93 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	25,05 \$		19,10 \$	14,64 \$	12,16 \$	14,51 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	86 160		96 080	127 553	150 162	170 827
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	6 444		5 736	6 414	11 108	11 591
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	14 230 933		10 099 311	6 697 309	3 796 326	1 646 864
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 %	3,08 %
Actif net (en milliers) ¹	359 545 \$		195 442 \$	100 637 \$	48 748 \$	27 403 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	22,30 %		2,09 %	0,96 %	2,17 %	85,13 %

* 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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 976 828	Fiducie institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif - Équilibre	24 802 199	26 300 715	91,73
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 465 814	2 465 814	8,60
	Comptes créditeurs	(94 072)	(94 072)	(0,33)
	Actif net	27 173 941	28 672 457	100,00

Le Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable est investi dans la Fiducie institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif - Équilibre à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments Canada s.r.l. Ce fonds détient 24 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 159 085	Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes - Ciblé	20 700 646	25 556 654
308 056	Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes - Approche systématique	17 022 940	23 211 596
1 157 974	Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes	20 605 576	19 970 528
1 012 923	Fonds Fidelity Occasions Marchés émergents	11 918 474	15 393 702
796 146	Fiducie institutionnelle Fidelity Découverte de valeur	9 695 087	14 236 688
790 851	Catégorie Fidelity Vision stratégique - Devises neutres	11 178 201	12 797 159
62 390	iShares Core S&P Total US Stock Market ETF	8 060 996	12 732 829
587 472	FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus	14 291 926	12 677 646
291 175	Fiducie institutionnelle Fidelity Valeurs sûres de croissance	5 519 108	12 027 807
1 265 009	Fonds Fidelity gouvernement canadien, série B	12 917 494	11 446 431
571 218	Fiducie institutionnelle Fidelity Indice obligataire du gouvernement canadien	8 024 875	7 662 827
289 444	Fonds Fidelity Croissance internationale	5 666 021	7 613 622
1 015 301	Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes à rendement réel	8 976 072	7 250 369
62 142	iShares Gold Trust ETF	3 284 093	6 923 233
384 060	Fonds Fidelity Actions internationales	4 615 877	6 528 179
47 547	iShares Core MSCI EAFE ETF	5 326 309	5 838 216
67 867	Fiducie institutionnelle Fidelity Concentré Actions internationales Petite Capitalisation	2 844 911	3 271 408
82 170	VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF	3 266 508	2 912 042
265 047	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	2 650 468	2 650 468
7	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX, mars 2026	2 596 170	2 606 660
87 977	Fonds Fidelity Revenu élevé à taux variable	1 013 225	1 035 026
11 590	Fonds Fidelity Ressources naturelles mondiales, série O	913 727	961 453
6 068	iShares TIPS Bond ETF	957 079	915 400
-	Garantie sur contrats à terme Fidelity couvert en dollars canadiens	242 362	242 362

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

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	26 300 715 \$	24 420 388 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 465 814	-
	<u>28 766 529</u>	<u>24 420 388</u>
Passif		
Comptes créditeurs	94 072	1 950
	<u>94 072</u>	<u>1 950</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>28 672 457 \$</u>	<u>24 418 438 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	16,48 \$	14,88 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	719 027 \$	554 993 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	2 701 649	3 073 361
	<u>3 420 676</u>	<u>3 628 354</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	657 314	589 515
Frais d'assurance, TVH et autres charges	87 341	79 044
	<u>744 655</u>	<u>668 559</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 676 021 \$</u>	<u>2 959 795 \$</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	1,62 \$	1,83 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	24 418 438 \$	21 605 861 \$
Cotisations des titulaires de contrat	9 074 577	5 736 430
Retraits des titulaires de contrat	(7 496 579)	(5 883 648)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	1 577 998	(147 218)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 676 021</u>	<u>2 959 795</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>28 672 457 \$</u>	<u>24 418 438 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	719 027 \$	340 601 \$
Charges d'exploitation payées	(652 534)	(668 346)
Produit de la vente de placements	6 047 202	3 684 835
Achat de placements	(5 225 879)	(3 209 872)
Cotisations des titulaires de contrat	9 074 577	5 736 430
Retraits des titulaires de contrat	(7 496 579)	(5 883 648)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>2 465 814</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	2 465 814	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>2 465 814 \$</u>	<u>- \$</u>

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

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	16,48 \$		14,88 \$	13,04 \$	11,95 \$	13,83 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 740 223		1 641 245	1 656 902	1 575 471	1 499 782
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,04 %	3,07 %	3,04 %	3,00 %	2,99 %	3,05 %
Actif net (en milliers) ¹	28 672 \$		24 418 \$	21 606 \$	18 833 \$	20 734 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	20,36 %		16,20 %	8,16 %	11,79 %	117,48 %

* 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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 052 645	Fiducie institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif – Croissance	24 763 213	27 454 944	90,96
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 682 380	2 682 380	8,89
	Comptes créditeurs	46 433	46 433	0,15
	Actif net	27 492 026	30 183 757	100,00

Le Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable est investi dans la Fiducie institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif – Croissance à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments Canada s.r.l. Ce fonds détient 20 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
345 073	Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes – Ciblé	6 987 170	7 608 513
96 410	Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes – Approche systématique	6 425 508	7 264 352
156 075	Fiducie institutionnelle Fidelity Valeurs sûres de croissance	4 437 899	6 447 106
285 057	Fiducie institutionnelle Fidelity Découverte de valeur	4 491 503	5 097 395
249 254	Fonds Fidelity Occasions Marchés émergents	3 128 717	3 787 990
82 407	Fonds Fidelity Croissance internationale	1 950 257	2 167 652
123 861	Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes	2 170 138	2 136 112
131 914	Catégorie Fidelity Vision stratégique – Devises neutres	1 894 288	2 134 559
101 897	Fonds Fidelity Actions internationales	1 534 751	1 732 023
29 571	Fiducie de placement Fidelity Vision stratégique	867 904	1 134 584
7 199	iShares Core MSCI EAFE ETF	783 138	883 953
18 048	Fiducie institutionnelle Fidelity Concentré Actions internationales Petite Capitalisation	753 110	869 982
62 475	Fiducie institutionnelle Fidelity Indice obligataire du gouvernement canadien	858 047	838 098
6 775	iShares Gold Trust ETF	369 851	754 802
35 304	US MM Investment Trust Service, série O	488 897	484 564
1 884	iShares Core S&P Total US Stock Market ETF	375 743	384 495
1	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX, mars 2026	371 391	372 380
2 350	Fonds Fidelity Ressources naturelles mondiales, série O	184 899	194 984
16 035	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	160 352	160 352
978	iShares TIPS Bond ETF	154 256	147 538

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

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	27 454 944 \$	15 756 430 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 682 380	-
	<u>30 137 324</u>	<u>15 756 430</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(46 433)	1 312
	<u>(46 433)</u>	<u>1 312</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>30 183 757 \$</u>	<u>15 755 118 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	13,98 \$	12,21 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	569 411 \$	262 683 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 295 238	2 029 809
	<u>3 864 649</u>	<u>2 292 492</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	586 380	300 899
Frais d'assurance, TVH et autres charges	94 441	48 020
	<u>680 821</u>	<u>348 919</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 183 828 \$</u>	<u>1 943 573 \$</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	1,85 \$	1,95 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	15 755 118 \$	7 456 564 \$
Cotisations des titulaires de contrat	15 963 402	8 829 175
Retraits des titulaires de contrat	(4 718 591)	(2 474 194)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>11 244 811</u>	<u>6 354 981</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 183 828</u>	<u>1 943 573</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>30 183 757 \$</u>	<u>15 755 118 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	569 410 \$	341 893 \$
Charges d'exploitation payées	(728 565)	(348 235)
Produit de la vente de placements	3 867 942	947 073
Achat de placements	(12 271 218)	(7 295 712)
Cotisations des titulaires de contrat	15 963 402	8 829 175
Retraits des titulaires de contrat	(4 718 591)	(2 474 194)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>2 682 380</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>2 682 380</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>2 682 380 \$</u>	<u>- \$</u>

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

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,98 \$		12,21 \$	10,20 \$	9,10 \$	10,68 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 159 769		1 290 240	731 007	486 948	265 129
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,17 %	3,21 %	3,16 %	3,18 %	3,15 %	3,18 %
Actif net (en milliers) ¹	30 184 \$		15 755 \$	7 457 \$	4 432 \$	2 831 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	17,34 %		8,33 %	12,32 %	8,27 %	1,59 %

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

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 197 832	Fiducie institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif – Revenu	12 118 471	12 293 105	92,38
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 047 758	1 047 758	7,87
	Comptes créditeurs	(32 982)	(32 982)	(0,25)
	Actif net	13 133 247	13 307 881	100,00

Le Portfeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable est investi dans la Fiducie institutionnelle Fidelity Répartition tactique de l'actif – Revenu à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Fidelity Investments Canada s.r.l. Ce fonds détient 24 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 745 716	Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes	30 469 874	30 106 790
458 602	Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes – Ciblé	8 923 027	10 111 709
119 658	Fiducie institutionnelle Fidelity Actions canadiennes – Approche systématique	7 735 312	9 016 058
882 230	Fonds Fidelity gouvernement canadien, série B	8 175 629	7 982 854
437 761	Catégorie Fidelity Vision stratégique – Devises neutres	5 906 498	7 083 623
408 756	Fonds Fidelity Occasions Marchés émergents	4 763 540	6 211 981
281 271	FNB Fidelity Obligations mondiales de base Plus	6 438 571	6 069 828
671 006	Fiducie institutionnelle Fidelity Obligations canadiennes à rendement réel	5 417 351	4 791 722
267 749	Fiducie institutionnelle Fidelity Découverte de valeur	3 969 528	4 787 895
37 211	iShares Gold Trust ETF	1 915 915	4 145 673
283 546	Fiducie institutionnelle Fidelity Indice obligataire du gouvernement canadien	3 955 791	3 803 736
74 425	Fiducie institutionnelle Fidelity Valeurs sûres de croissance	1 804 420	3 074 315
179 326	Fonds Fidelity Actions internationales	2 539 301	3 048 147
105 108	Fonds Fidelity Croissance internationale	2 144 234	2 764 801
64 457	VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF	2 135 575	2 284 307
9 725	iShares Core S&P Total US Stock Market ETF	1 805 480	1 984 721
14 015	iShares Core MSCI EAFE ETF	1 521 992	1 720 878
133 464	Fonds Fidelity Marché monétaire Canada	1 334 645	1 334 645
23 737	Fiducie institutionnelle Fidelity Concentré Actions internationales Petite Capitalisation	908 600	1 144 171
3	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX, mars 2026	1 112 746	1 117 140
62 611	Fonds Fidelity Revenu élevé à taux variable	588 162	561 629
6 182	Fonds Fidelity Ressources naturelles mondiales, série O	487 281	512 861
3 350	iShares TIPS Bond ETF	528 381	505 371
0	Garantie sur contrats à terme Fidelity couvert en dollars canadiens	79 316	79 316

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

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	12 293 105 \$	8 309 486 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 047 758	-
	<u>13 340 863</u>	<u>8 309 486</u>
Passif		
Comptes créditeurs	32 982	638
	<u>32 982</u>	<u>638</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>13 307 881 \$</u>	<u>8 308 848 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	14,39 \$	13,32 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	399 326 \$	234 365 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	764 734	707 509
	<u>1 164 060</u>	<u>941 874</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	262 733	200 918
Frais d'assurance, TVH et autres charges	36 262	26 212
	<u>298 995</u>	<u>227 130</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>865 065 \$</u>	<u>714 744 \$</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	1,13 \$	1,14 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	8 308 848 \$	7 618 003 \$
Cotisations des titulaires de contrat	6 539 822	2 167 982
Retraits des titulaires de contrat	(2 405 854)	(2 191 881)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	4 133 968	(23 899)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>865 065</u>	<u>714 744</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>13 307 881 \$</u>	<u>8 308 848 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	399 325 \$	161 962 \$
Charges d'exploitation payées	(266 650)	(227 083)
Produit de la vente de placements	2 128 693	1 739 184
Achat de placements	(5 347 578)	(1 650 164)
Cotisations des titulaires de contrat	6 539 822	2 167 982
Retraits des titulaires de contrat	(2 405 854)	(2 191 881)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>1 047 758</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	1 047 758	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>1 047 758 \$</u>	<u>- \$</u>

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

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,39 \$		13,32 \$	12,19 \$	11,41 \$	13,18 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	924 886		623 741	625 144	593 396	583 768
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,95 %	3,03 %	2,96 %	2,90 %	2,91 %	2,99 %
Actif net (en milliers) ¹	13 308 \$		8 309 \$	7 618 \$	6 769 \$	7 695 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	19,96 %		21,66 %	10,28 %	13,58 %	113,41 %

* 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 Revenu élevé tactique de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
331 319	Fonds Fidelity Revenu élevé tactique	5 669 113	5 339 198	95,33
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	97 861	97 861	1,75
	Comptes créditeurs	163 523	163 523	2,92
	Actif net	5 930 497	5 600 582	100,00

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

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 080 057 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 1,88 %, 15 févr. 2051	843 709 939	828 424 819
1 260 734 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 1,25 %, 15 mai 2050	863 369 495	828 303 611
1 953 984	Strategy Inc., 9,00 %, actions privilégiées perpétuelles	256 689 408	264 963 676
1 890 696	Strategy Inc., 10,00 %, série A, actions privilégiées perpétuelles	267 688 124	262 803 224
53 089 000	EchoStar Corp. obligation à taux variable, 1 ^{er} nov. 2030	185 197 627	243 376 805
524 274	Alphabet Inc., catégorie A	159 984 734	225 232 383
12 461 767	DHT Holdings Inc.	167 260 854	208 844 703
3 116 932	International Seaways Inc.	180 380 830	207 703 941
11 931 302	TransAlta Corp.	176 452 554	207 127 403
843 915 000	Gouvernement du Brésil, 10,00 %, 1 ^{er} janv. 2027	202 747 584	204 690 055
479 059	Apple Inc.	159 625 080	178 756 767
12 852 927	US MM Investment Trust Service, série O	177 426 804	176 412 843
487 416	Amazon.com Inc.	148 109 944	154 419 233
109 495 000	X Corp., prêt à terme, 26 oct. 2029	155 372 514	149 642 629
93 020 113	Bass Pro Group, prêt à terme B-1, 23 janv. 2032	127 814 543	128 313 130
480 130	NVIDIA Corp.	87 863 987	122 903 953
9 637 966	SharpLink Gaming Inc.	189 088 581	118 263 597
1 190 846	Boeing Co., 6,00 %, série A, actions privilégiées convertibles	107 809 353	113 515 725
71 930 522	Twitter Inc., prêt à terme B-1, 26 oct. 2029	98 563 350	96 894 855
126 795	Tesla Inc.	67 354 791	78 265 886
52 949	Eli Lilly and Co.	57 446 022	78 102 530
44 878 000	Strategy Inc., 2,25 %, 15 juin 2032, convertibles	70 681 502	68 095 814
12 970 365	Serco Group PLC	59 099 821	66 999 193
4 998 400	Almonty Industries Inc.	49 404 586	60 441 480
994 200	Capital Power Corp.	57 266 913	58 210 410

Fonds Fidelity Revenu élevé tactique de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	5 339 198 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	97 861
	<u>5 437 059</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(163 523)
	<u>(163 523)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>5 600 582 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	9,82 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	12 534 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(74 415)
	<u>(61 881)</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	6 624
Frais d'assurance, TVH et autres charges	960
	<u>7 584</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>(69 465) \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	(0,32) \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	5 967 547
Retraits des titulaires de contrat	(297 500)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>5 670 047</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>(69 465)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>5 600 582 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	12 535 \$
Charges d'exploitation payées	(171 108)
Produit de la vente de placements	255 500
Achat de placements	(5 669 113)
Cotisations des titulaires de contrat	5 967 547
Retraits des titulaires de contrat	(297 500)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>97 861</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>97 861</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>97 861 \$</u>

Fonds Fidelity Revenu élevé tactique de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	9,82 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	570 425		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,85 %	3,12 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	5 601 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	8,48 %		s. o.	s. o.	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 Actions américaines de l'Équitable – Ciblé

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
902 780	Fonds Fidelity Actions américaines – Ciblé	170 305 926	183 271 860	99,86
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	232 831	232 831	0,13
	Comptes créditeurs	22 808	22 808	0,01
	Actif net	170 561 565	183 527 499	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 Canada s.r.l. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 263 000	NVIDIA Corp.	121 585 514	323 303 466
737 000	Alphabet Inc., catégorie A	205 929 799	316 621 207
730 000	Amazon.com Inc.	187 382 981	231 272 753
319 700	Microsoft Corp.	156 359 045	212 214 504
519 900	Apple Inc.	186 795 547	193 996 236
125 000	Eli Lilly and Co.	137 397 942	184 381 504
1 086 000	The Bank of New York Mellon Corp.	113 638 887	173 042 512
352 000	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ	93 221 482	146 820 685
990 300	Tempur-Pedic International Inc.	89 624 497	121 352 614
508 000	Western Digital Corp.	97 102 524	120 116 188
330 000	TE Connectivity Ltd.	69 905 292	103 048 721
110 000	Meta Platforms Inc., catégorie A	63 425 810	99 660 718
479 000	Amphenol Corp., catégorie A	50 455 995	88 847 989
125 000	Cummins Inc.	85 281 517	87 577 268
333 000	Shopify Inc., catégorie A (couvert en dollars américains)	48 963 032	73 572 811
113 000	Tesla Inc.	50 444 486	69 750 740
87 000	Caterpillar Inc.	65 201 679	68 407 467
307 000	NRG Energy Inc.	68 493 354	67 099 413
223 000	Boeing Co.	63 758 600	66 455 796
436 000	PACCAR Inc.	64 685 324	65 534 266
503 000	Wells Fargo & Co.	64 618 977	64 344 595
2 265 436	PrairieSky Royalty Ltd.	46 720 814	61 234 735
190 000	Johnson & Johnson	53 806 040	53 969 352
194 000	Morgan Stanley	40 835 791	47 271 747
86 000	Alnylam Pharmaceuticals Inc.	54 997 350	46 938 328

Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	183 271 860 \$	95 877 262 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	232 831	-
	<u>183 504 691</u>	<u>95 877 262</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(22 808)	7 412
	<u>(22 808)</u>	<u>7 412</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>183 527 499 \$</u>	<u>95 869 850 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	18,26 \$	17,09 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	693 \$	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	15 339 452	14 739 586
	<u>15 340 145</u>	<u>14 739 586</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 260 542	1 183 654
Frais d'assurance, TVH et autres charges	601 685	214 412
	<u>3 862 227</u>	<u>1 398 066</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>11 477 918 \$</u>	<u>13 341 520 \$</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	1,43 \$	4,23 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	95 869 850 \$	17 547 351 \$
Cotisations des titulaires de contrat	110 718 082	73 449 683
Retraits des titulaires de contrat	(34 538 351)	(8 468 704)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>76 179 731</u>	<u>64 980 979</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>11 477 918</u>	<u>13 341 520</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>183 527 499 \$</u>	<u>95 869 850 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	693 \$	6 883 739 \$
Charges d'exploitation payées	(3 892 447)	(1 392 008)
Produit de la vente de placements	17 342 884	541 379
Achat de placements	(89 398 030)	(71 014 089)
Cotisations des titulaires de contrat	110 718 082	73 449 683
Retraits des titulaires de contrat	(34 538 351)	(8 468 704)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>232 831</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>232 831</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>232 831 \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	18,26 \$		17,09 \$	11,85 \$	9,62 \$	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	10 049 198		5 609 376	1 480 510	337 844	s. o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,83 %	2,84 %	2,82 %	2,84 %	2,83 %	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	183 527 \$		95 870 \$	17 547 \$	3 250 \$	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	12,61 %		1,09 %	1,33 %	0,02 %	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'actions canadiennes Fiera de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
37 673	Fonds d'actions canadiennes Fiera Capital	738 898	740 162	98,88
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 083	5 083	0,68
	Comptes créditeurs	3 321	3 321	0,44
	Actif net	747 302	748 566	100,00

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

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 465 035	Banque Royale du Canada	187 261 236	342 803 540
5 661 657	Québecor Inc., catégorie B	201 286 199	292 707 667
2 868 240	Metro inc.	199 070 040	283 353 430
969 560	Intact Corporation financière	177 923 083	277 032 379
1 608 396	Industries Toromont Limitée	160 511 266	267 074 156
2 086 538	CGI Inc., série A	241 832 321	264 531 288
1 483 969	Banque Nationale du Canada	138 797 055	256 147 889
1 872 262	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	255 621 084	254 159 567
3 968 756	Les Compagnies Loblaw limitée	119 951 731	246 261 310
1 022 449	Waste Connections Inc.	184 732 528	246 123 923
2 627 562	Restaurant Brands International Inc.	236 447 577	246 097 457
1 378 125	Banque de Montréal	164 373 465	245 650 781
1 580 446	RB Global Inc.	162 135 637	223 332 824
67 520	Constellation Software Inc.	162 513 031	222 910 528
2 177 238	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	189 216 951	220 009 900
2 236 028	CCL Industries Inc., catégorie B, sans droit de vote	143 345 216	193 863 628
3 866 174	Empire Co. Ltd., catégorie A, sans droit de vote	156 020 817	184 493 823
3 103 130	Groupe TMX Limitée	96 952 012	162 076 480
902 826	IA Société financière inc.	97 987 613	160 549 548
2 887 372	Rogers Communications Inc., catégorie B, sans droit de vote	156 738 698	149 594 743
720 819	Dollarama Inc.	59 728 659	147 868 810
1 897 786	Alimentation Couche-Tard Inc.	108 265 207	142 258 039
6 856 558	TELUS Corp.	166 739 031	124 035 134
629 453	Thomson Reuters Corp.	85 975 843	114 012 822
817 724	Stantec Inc.	64 486 399	105 911 612

Fonds d'actions canadiennes Fiera de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	<u>2025</u>
Actif	
Placements à leur juste valeur	740 162 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 083
	<u>745 245</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(3 321)
	<u>(3 321)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>748 566 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,21 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	<u>2025</u>
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	3 888 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	2 498
	<u>6 386</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	1 092
Frais d'assurance, TVH et autres charges	160
	<u>1 252</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>5 134 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,14 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	<u>2025</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	743 474
Retraits des titulaires de contrat	(42)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>743 432</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	5 134
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>748 566 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	<u>2025</u>
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	3 889 \$
Charges d'exploitation payées	(4 573)
Produit de la vente de placements	1 233
Achat de placements	(738 898)
Cotisations des titulaires de contrat	743 474
Retraits des titulaires de contrat	(42)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>5 083</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	5 083
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>5 083 \$</u>

Fonds d'actions canadiennes Fiera de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,21 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	73 313		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,79 %	4,31 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	749 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,28 %		s. o.	s. o.	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 à rendement élevé Franklin Brandywine de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
430 164	Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine	3 148 319	3 141 656	91,88
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	101 092	101 092	2,96
	Comptes créditeurs	176 420	176 420	5,16
	Actif net	3 425 831	3 419 168	100,00

Le Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine de l'Équitable est investi dans le Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine 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 (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	0	6 773 132
3 566 000	Federal Home Loan Banks, 2 janv. 2026	4 894 037	4 893 562
1 350 000	VOC Escrow Ltd., 5,00 %, 15 févr. 2028	1 867 936	1 853 743
1 200 000	TransDigm Inc., 6,75 %, 15 août 2028	1 697 224	1 678 133
1 050 000	FirstCash Inc., 5,63 %, 1 ^{er} janv. 2030	1 439 978	1 452 861
1 000 000	Jefferson Capital Holdings LLC, 9,50 %, 15 févr. 2029	1 466 978	1 447 866
1 000 000	United Wholesale Mortgage LLC, 5,75 %, 15 juin 2027	1 363 727	1 381 231
1 017 000	Saturn Oil & Gas Inc., 9,63 %, 15 juin 2029	1 395 544	1 377 236
1 000 000	Boise Cascade Co., 4,88 %, 1 ^{er} juill. 2030	1 338 410	1 363 540
900 000	Forestar Group Inc., 6,50 %, 15 mars 2033	1 284 695	1 260 829
925 000	PROG Holdings Inc., 6,00 %, 15 nov. 2029	1 251 831	1 258 157
825 000	Enova International Inc., 11,25 %, 15 déc. 2028	1 229 311	1 198 418
850 000	Ryan Specialty LLC, 5,88 %, 1 ^{er} août 2032	1 191 080	1 192 810
815 000	Credit Acceptance Corp., 9,25 %, 15 déc. 2028	1 195 528	1 170 542
800 000	Travel + Leisure Co., 6,63 %, 31 juill. 2026	1 115 766	1 109 188
750 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1 ^{er} juin 2031	1 091 450	1 067 375
750 000	Howden Refinance PLC, 7,25 %, 15 févr. 2031 (UK/UK2/US)	1 100 186	1 060 752
750 000	Fair Isaac Corp., 6,00 %, 15 mai 2033	1 056 914	1 060 637
750 000	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc., 7,50 %, 1 ^{er} févr. 2032	1 063 285	1 051 369
700 000	EG Global Finance PLC, 12,00 %, 30 nov. 2028	1 081 991	1 045 336
700 000	Allwyn Entertainment Financing UK PLC, 7,88 %, 30 avr. 2029	1 005 497	1 000 540
750 000	Cogent Communications Group, LLC/Cogent Finance Inc., 6,50 %, 1 ^{er} juill. 2032	1 014 642	964 001
800 000	Cable One Inc., 1,13 %, 15 mars 2038	924 179	896 330
700 000	The Gap Inc., 3,88 %, 1 ^{er} oct. 2031	878 893	889 180
625 000	Vail Resorts Inc., 5,63 %, 15 juill. 2030	876 859	874 790

Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	3 141 656 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	101 092
	<u>3 242 748</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(176 420)
	<u>(176 420)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 419 168 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,07 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	15 497 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(6 576)
	<u>8 921</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	3 603
Frais d'assurance, TVH et autres charges	481
	<u>4 084</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>4 837 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,04 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	- \$
Cotisations des titulaires de contrat	3 550 480
Retraits des titulaires de contrat	(136 149)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>3 414 331</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	4 837
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>3 419 168 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	15 496 \$
Charges d'exploitation payées	(180 503)
Produit de la vente de placements	18 647
Achat de placements	(3 166 879)
Cotisations des titulaires de contrat	3 550 480
Retraits des titulaires de contrat	(136 149)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>101 092</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	101 092
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>101 092 \$</u>

Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,07 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	339 686		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,45 %	2,87 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	3 419 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	1,06 %		s. o.	s. o.	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'obligations canadiennes de base plus Franklin de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 084 472	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin	70 441 944	70 929 909	100,01
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	33 370	33 370	0,05
	Comptes créditeurs	(39 123)	(39 123)	(0,06)
	Actif net	70 436 191	70 924 156	100,00

Le Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin 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 (\$)
51 515 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,00 %, 15 nov. 2035	70 671 953	69 696 025
64 300 000	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 déc. 2046	51 418 627	49 993 893
63 230 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	52 437 277	45 072 873
41 800 000	PSP Capital Inc., 4,25 %, 1 ^{er} déc. 2055	40 953 401	39 270 682
25 355 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,75 %, 15 août 2055	34 782 954	34 224 614
35 565 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2030	33 489 228	33 694 637
32 570 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,10 %, 15 juin 2028	32 855 284	32 860 524
40 080 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	33 431 588	32 284 841
40 485 000	Province de l'Alberta, 3,10 %, 1 ^{er} juin 2050	34 610 828	31 549 556
21 405 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,63 %, 30 sept. 2030	29 641 036	29 270 407
29 010 000	Province de Québec, 4,00 %, 1 ^{er} sept. 2035	29 607 241	29 238 599
29 175 000	Province de l'Ontario, 3,60 %, 2 juin 2035	28 496 771	28 674 649
26 110 000	Province de la Saskatchewan, 3,80 %, 2 juin 2035	25 792 764	26 106 867
24 500 000	PSP Capital Inc., 3,75 %, 15 juin 2029	25 022 705	25 145 575
32 195 000	Province de l'Alberta, 3,05 %, 1 ^{er} déc. 2048	30 308 776	25 120 149
25 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,85 %, 15 déc. 2030	24 962 000	24 723 250
28 170 000	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, 0,00 %, 11 avr. 2031	19 792 552	23 655 194
22 740 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	23 186 711	23 473 138
22 535 000	Province de l'Alberta, 3,95 %, 1 ^{er} juin 2035	22 492 826	22 810 378
24 650 000	Province de l'Ontario, 1,35 %, 2 déc. 2030	22 760 818	22 642 258
20 600 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,30 %, 2 juin 2034	20 588 949	21 371 470
21 250 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	21 163 829	21 194 963
20 170 000	PSP Capital Inc., 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	20 103 326	20 954 815
20 065 000	CPPIB Capital Inc., 3,35 %, 2 déc. 2030	20 094 765	20 230 938
19 675 000	CPPIB Capital Inc., 4,00 %, 2 juin 2035	19 653 585	19 956 353

Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	70 929 909 \$	40 461 524 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	33 370	-
	<u>70 963 279</u>	<u>40 461 524</u>
Passif		
Comptes créditeurs	39 123	2 139
	<u>39 123</u>	<u>2 139</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>70 924 156 \$</u>	<u>40 459 385 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	11,01 \$	10,81 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	2 447 792 \$	1 192 303 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(420 184)	590 516
	<u>2 027 608</u>	<u>1 782 819</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	962 326	481 184
Frais d'assurance, TVH et autres charges	118 799	58 619
	<u>1 081 125</u>	<u>539 803</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>946 483 \$</u>	<u>1 243 016 \$</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	0,19 \$	0,47 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	40 459 385 \$	15 464 125 \$
Cotisations des titulaires de contrat	47 796 837	29 953 469
Retraits des titulaires de contrat	(18 278 549)	(6 201 225)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>29 518 288</u>	<u>23 752 244</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>946 483</u>	<u>1 243 016</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>70 924 156 \$</u>	<u>40 459 385 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	2 447 793 \$	1 192 302 \$
Charges d'exploitation payées	(1 044 141)	(538 477)
Produit de la vente de placements	4 748 073	1 090 514
Achat de placements	(35 636 643)	(25 496 583)
Cotisations des titulaires de contrat	47 796 837	29 953 469
Retraits des titulaires de contrat	(18 278 549)	(6 201 225)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>33 370</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>33 370</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>33 370 \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,01 \$		10,81 \$	10,45 \$	9,88 \$	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	6 442 779		3 741 735	1 480 375	312 674	s. o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	1,94 %	1,96 %	1,94 %	1,93 %	1,97 %	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	70 924 \$		40 459 \$	15 464 \$	3 090 \$	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	8,50 %		3,93 %	7,49 %	0,73 %	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 canadien de revenu mensuel et de croissance Franklin de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 461 071	Fonds canadien de revenu mensuel et de croissance Franklin	25 881 794	26 849 790	100,39
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(53 781)	(53 781)	(0,20)
	Comptes créditeurs	(50 027)	(50 027)	(0,19)
	Actif net	25 777 986	26 745 982	100,00

Le Fonds canadien de revenu mensuel et de croissance Franklin 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 (\$)
9 054	Banque Royale du Canada	1 812 431	2 118 545
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 714 511	1 714 511
12 010	La Banque Toronto-Dominion	1 286 088	1 553 614
3 158	JP Morgan Chase & Co.	1 203 613	1 396 667
7 630	Banque de Montréal	1 206 748	1 360 048
1 800	Microsoft Corp.	1 168 182	1 194 827
8 512	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 251 220	1 155 504
1 110 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	1 125 218	1 134 076
10 981	La Banque de Nouvelle-Écosse	914 327	1 111 607
24 725	Canadian Utilities Ltd., catégorie A	844 286	1 056 499
10 519	The Coca-Cola Co.	967 555	1 009 350
3 312	Johnson & Johnson	709 419	940 771
3 250	Intact Corporation financière	888 516	928 623
680 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,00 %, 15 nov. 2035	941 464	919 990
2 888	Union Pacific Corp.	923 249	916 935
17 108	Groupe TMX Limitée	667 243	893 551
650 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,63 %, 30 sept. 2030	900 102	888 847
12 156	Fortis Inc.	761 574	867 452
11 545	Alimentation Couche-Tard Inc.	859 661	865 413
3 588	Mines Agnico Eagle Limitée	731 186	835 143
2 904	Franco-Nevada Corp.	732 348	826 217
1 190 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 déc. 2052	910 559	818 518
2 434	Capital One Financial Corp.	689 829	809 673
7 359	CVS Health Corp.	731 714	801 583
2 352	Air Products and Chemicals, Inc.	839 052	797 439

Fonds canadien de revenu mensuel et de croissance Franklin de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	26 849 790 \$	18 596 410 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(53 781)	-
	<u>26 796 009</u>	<u>18 596 410</u>
Passif		
Comptes créditeurs	50 027	1 370
	<u>50 027</u>	<u>1 370</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>26 745 982 \$</u>	<u>18 595 040 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	12,57 \$	11,78 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	854 459 \$	833 734 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 293 576	1 318 224
	<u>2 148 035</u>	<u>2 151 958</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	540 960	411 999
Frais d'assurance, TVH et autres charges	78 109	58 500
	<u>619 069</u>	<u>470 499</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 528 966 \$</u>	<u>1 681 459 \$</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	0,81 \$	1,09 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	18 595 040 \$	16 492 380 \$
Cotisations des titulaires de contrat	11 963 387	4 531 619
Retraits des titulaires de contrat	(5 341 411)	(4 110 418)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	6 621 976	421 201
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 528 966</u>	<u>1 681 459</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>26 745 982 \$</u>	<u>18 595 040 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	854 457 \$	1 621 330 \$
Charges d'exploitation payées	(570 411)	(470 350)
Produit de la vente de placements	2 000 549	2 599 886
Achat de placements	(8 960 352)	(4 172 067)
Cotisations des titulaires de contrat	11 963 387	4 531 619
Retraits des titulaires de contrat	(5 341 411)	(4 110 418)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(53 781)</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(53 781)</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>(53 781) \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds canadien de revenu mensuel et de croissance Franklin de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	12,57 \$		11,78 \$	10,69 \$	10,19 \$	10,89 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 128 536		1 577 991	1 543 183	1 327 244	999 851
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,71 %	2,75 %	2,71 %	2,70 %	2,69 %	2,68 %
Actif net (en milliers) ¹	26 746 \$		18 595 \$	16 492 \$	13 525 \$	10 888 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	8,73 %		15,04 %	7,41 %	8,29 %	23,86 %

* 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 d'actions canadiennes Franklin ClearBridge de l'Équitable (série initiale et série B)

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
29 467	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge	5 134 623	7 415 547	100,44
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(10 293)	(10 293)	(0,14)
	Comptes créditeurs	(22 314)	(22 314)	(0,30)
	Actif net	5 102 016	7 382 940	100,00

Le Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge 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 (\$)
674 918	Banque Royale du Canada	65 496 766	157 924 063
1 015 008	La Banque Toronto-Dominion	64 858 490	131 301 435
1 000 651	La Banque de Nouvelle-Écosse	65 051 804	101 295 901
565 695	Banque de Montréal	54 772 498	100 835 134
446 500	Shopify Inc., catégorie A	58 284 591	98 676 500
1 553 824	Brookfield Corp.	43 631 870	97 921 988
719 244	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	68 585 535	97 637 373
321 016	Franco-Nevada Corp.	54 558 023	91 332 262
1 066 786	Alimentation Couche-Tard Inc.	27 214 683	79 966 279
745 173	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	43 861 325	75 299 732
1 031 058	Fortis Inc.	52 676 087	73 576 299
1 264 767	Canadian Natural Resources Limited	42 588 435	58 799 018
1 337 126	Canadian Utilities Ltd., catégorie A	44 995 976	57 135 394
1 143 091	Open Text Corporation	59 152 440	51 096 168
203 193	Waste Connections Inc.	31 837 686	48 912 619
792 066	Tourmaline Oil Corp.	33 498 769	48 767 504
741 765	Ressources Teck Limitée, catégorie B	41 394 994	48 741 378
1 488 249	BCE Inc.	74 387 532	48 725 272
5 147 161	Headwater Exploration Inc.	28 505 629	48 228 899
371 030	CGI Inc., série A	34 258 594	47 039 183
283 285	Wheaton Precious Metals Corp.	42 590 458	45 710 868
2 490 698	TELUS Corp.	60 556 110	45 056 727
192 257	Mines Agnico Eagle Limitée	12 271 556	44 749 739
204 236	Dollarama Inc.	6 858 225	41 896 973
12 645	Constellation Software Inc.	51 746 388	41 746 203

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

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	7 415 547 \$	7 007 937 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(10 293)	-
	<u>7 405 254</u>	<u>7 007 937</u>
Passif		
Comptes créditeurs	22 314	635
	<u>22 314</u>	<u>635</u>
	<u>7 382 940 \$</u>	<u>7 007 302 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	14,36 \$	12,24 \$
Série B	13,33 \$	11,41 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	165 150 \$	219 522 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 211 630	906 080
	<u>1 376 780</u>	<u>1 125 602</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	209 045	211 024
Frais d'assurance, TVH et autres charges	28 439	28 583
	<u>237 484</u>	<u>239 607</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 139 296 \$</u>	<u>885 995 \$</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	2,11 \$	1,44 \$
Série B	1,90 \$	1,31 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	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	209 225	193 419
Retraits des titulaires de contrat	(972 883)	(1 404 534)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(763 658)</u>	<u>(1 211 115)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 139 296	885 995
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>7 382 940 \$</u>	<u>7 007 302 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	165 151 \$	352 158 \$
Charges d'exploitation payées	(215 806)	(239 639)
Produit de la vente de placements	1 317 807	1 485 047
Achat de placements	(513 787)	(386 451)
Cotisations des titulaires de contrat	209 225	193 419
Retraits des titulaires de contrat	(972 883)	(1 404 534)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(10 293)</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(10 293)	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>(10 293) \$</u>	<u>- \$</u>

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

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	14,36 \$		12,24 \$	10,79 \$	10,13 \$	10,17 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	13,33 \$		11,41 \$	10,09 \$	9,51 \$	9,59 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	413 703		449 510	538 968	572 067	607 147
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	108 313		132 171	150 188	172 691	197 877
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,26 %	3,34 %	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	7 383 \$		7 007 \$	7 332 \$	7 439 \$	8 075 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,18 %		5,40 %	3,97 %	11,07 %	20,54 %

* 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 Franklin ClearBridge de l'Équitable (série Sélect)

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
337 006	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge	67 846 660	84 808 386	100,09
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	56 076	56 076	0,07
	Comptes créditeurs	(136 820)	(136 820)	(0,16)
	Actif net	67 765 916	84 727 642	100,00

Le Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge 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 (\$)
674 918	Banque Royale du Canada	65 496 766	157 924 063
1 015 008	La Banque Toronto-Dominion	64 858 490	131 301 435
1 000 651	La Banque de Nouvelle-Écosse	65 051 804	101 295 901
565 695	Banque de Montréal	54 772 498	100 835 134
446 500	Shopify Inc., catégorie A	58 284 591	98 676 500
1 553 824	Brookfield Corp.	43 631 870	97 921 988
719 244	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	68 585 535	97 637 373
321 016	Franco-Nevada Corp.	54 558 023	91 332 262
1 066 786	Alimentation Couche-Tard Inc.	27 214 683	79 966 279
745 173	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	43 861 325	75 299 732
1 031 058	Fortis Inc.	52 676 087	73 576 299
1 264 767	Canadian Natural Resources Limited	42 588 435	58 799 018
1 337 126	Canadian Utilities Ltd., catégorie A	44 995 976	57 135 394
1 143 091	Open Text Corporation	59 152 440	51 096 168
203 193	Waste Connections Inc.	31 837 686	48 912 619
792 066	Tourmaline Oil Corp.	33 498 769	48 767 504
741 765	Ressources Teck Limitée, catégorie B	41 394 994	48 741 378
1 488 249	BCE Inc.	74 387 532	48 725 272
5 147 161	Headwater Exploration Inc.	28 505 629	48 228 899
371 030	CGI Inc., série A	34 258 594	47 039 183
283 285	Wheaton Precious Metals Corp.	42 590 458	45 710 868
2 490 698	TELUS Corp.	60 556 110	45 056 727
192 257	Mines Agnico Eagle Limitée	12 271 556	44 749 739
204 236	Dollarama Inc.	6 858 225	41 896 973
12 645	Constellation Software Inc.	51 746 388	41 746 203

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

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	84 808 386 \$	61 323 078 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	56 076	-
	<u>84 864 462</u>	<u>61 323 078</u>
Passif		
Comptes créditeurs	136 820	4 666
	<u>136 820</u>	<u>4 666</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>84 727 642 \$</u>	<u>61 318 412 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	24,21 \$	20,55 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 877 248 \$	1 794 375 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	11 890 760	6 899 799
	<u>13 768 008</u>	<u>8 694 174</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 720 691	1 361 839
Frais d'assurance, TVH et autres charges	252 480	202 138
	<u>1 973 171</u>	<u>1 563 977</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>11 794 837 \$</u>	<u>7 130 197 \$</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	3,70 \$	2,49 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	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	24 384 283	18 178 152
Retraits des titulaires de contrat	(12 769 890)	(13 733 214)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	11 614 393	4 444 938
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	11 794 837	7 130 197
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>84 727 642 \$</u>	<u>61 318 412 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 877 247 \$	2 937 360 \$
Charges d'exploitation payées	(1 841 016)	(1 563 126)
Produit de la vente de placements	6 196 873	5 078 391
Achat de placements	(17 791 421)	(10 897 563)
Cotisations des titulaires de contrat	24 384 283	18 178 152
Retraits des titulaires de contrat	(12 769 890)	(13 733 214)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>56 076</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	56 076	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>56 076 \$</u>	<u>- \$</u>

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

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	24,21 \$		20,55 \$	18,04 \$	16,87 \$	16,84 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 499 815		2 984 300	2 757 373	2 197 926	1 298 834
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	84 727 \$		61 318 \$	49 743 \$	37 072 \$	21 872 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	8,73 %		9,14 %	6,94 %	4,69 %	10,70 %

* 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.

Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 914	Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge	323 379	325 646	66,60
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	162 654	162 654	33,26
	Comptes créditeurs	671	671	0,14
	Actif net	486 704	488 971	100,00

Le Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge de l'Équitable est investi dans le Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation 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 (\$)
721 005	Capstone Copper Corp.	5 994 835	9 935 449
356 561	Hudbay Minerals Inc.	4 546 414	9 716 287
199 039	OR Royalties Inc.	6 984 515	9 677 276
998 387	Headwater Exploration Inc.	4 045 150	9 354 886
416 055	Enerflex Ltd.	3 044 781	8 803 724
83 709	EQB Inc.	4 571 445	8 696 528
177 929	Triple Flag Precious Metals Corp.	7 605 034	8 115 342
1 009 729	Kelt Exploration Ltd.	4 855 248	7 744 621
257 225	Lundin Mining Corp.	3 110 510	7 588 138
271 350	Propel Holdings Inc.	5 833 801	6 770 183
30 035	Boyd Group Inc.	6 333 043	6 566 552
51 411	The Descartes Systems Group Inc.	4 716 001	6 190 399
133 689	Winpak Ltd.	4 576 992	5 963 866
139 623	AltaGas Ltd.	3 162 700	5 843 223
122 405	Empire Co. Ltd., série A	4 228 108	5 841 167
105 090	Calian Group Ltd.	5 458 347	5 834 597
33 064	Kinaxis Inc.	4 079 692	5 722 717
204 296	Topaz Energy Corp.	3 664 723	5 626 312
158 990	Jamieson Wellness Inc.	4 500 900	5 350 014
141 219	ATS Corp.	5 575 868	5 339 490
289 061	Parex Resources Inc.	5 859 497	5 333 175
23 733	FirstService Corp.	3 880 334	5 065 809
139 355	GDI Services aux immeubles inc.	4 635 981	5 051 619
86 313	ATCO Ltd., série I	3 766 334	4 866 327
608 713	PHX Energy Services Corp.	4 184 527	4 565 348

Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

Actif	2025
Placements à leur juste valeur	325 646 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	162 654
	<u>488 300</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(671)
	<u>(671)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>488 971 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,79 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

Revenus (perte) de placements	2025
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	4 922 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	2 268
	<u>7 190</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	364
Frais d'assurance, TVH et autres charges	64
	<u>428</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>6 762 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,54 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	<u>2025</u> -
Cotisations des titulaires de contrat	482 281
Retraits des titulaires de contrat	(72)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>482 209</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	6 762
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>488 971 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	2025
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	4 923 \$
Charges d'exploitation payées	(1 099)
Produit de la vente de placements	-
Achat de placements	(323 379)
Cotisations des titulaires de contrat	482 281
Retraits des titulaires de contrat	(72)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>162 654</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	162 654
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>162 654 \$</u>

Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,79 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	45 321		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,91 %	7,23 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	489 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,00 %		s. o.	s. o.	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 Franklin ClearBridge de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
4 099 408	Fonds de revenu de dividendes Franklin ClearBridge	191 542 175	235 091 638	100,14
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	162 412	162 412	0,07
	Comptes créditeurs	(489 267)	(489 267)	(0,21)
	Actif net	191 215 320	234 764 783	100,00

Le Fonds de revenu de dividendes Franklin ClearBridge 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 (\$)
86 078	Banque Royale du Canada	4 532 450	20 141 391
110 623	La Banque Toronto-Dominion	6 135 674	14 310 191
72 999	Banque de Montréal	5 939 951	13 012 072
80 852	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 644 847	10 975 659
101 417	La Banque de Nouvelle-Écosse	5 869 259	10 266 443
225 000	Canadian Utilities Ltd., catégorie A	7 191 473	9 614 250
30 278	Intact Corporation financière	7 976 058	8 651 333
161 804	Groupe TMX Limitée	4 381 646	8 451 023
115 566	Fortis Inc.	4 183 188	8 246 790
107 698	Alimentation Couche-Tard Inc.	5 108 872	8 073 042
79 070	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	7 801 680	7 990 024
33 725	Mines Agnico Eagle Limitée	2 149 162	7 849 831
27 478	Franco-Nevada Corp.	4 675 855	7 817 766
165 467	Open Text Corporation	8 294 894	7 396 375
110 291	Enbridge Inc.	4 236 929	7 243 913
15 540	JP Morgan Chase & Co.	1 990 235	6 872 768
146 831	Canadian Natural Resources Limited	5 353 263	6 826 173
141 220	Brookfield Infrastructure Partners LP	4 599 192	6 737 606
6 800 000	Province de l'Ontario, 3,60 %, 2 juin 2035	6 589 570	6 683 380
368 650	TELUS Corp.	8 550 499	6 668 879
126 774	Pembina Pipeline Corp.	6 650 377	6 629 012
149 552	Keyera Corp.	4 885 273	6 580 288
26 768	Waste Connections Inc.	5 584 442	6 443 593
192 272	BCE Inc.	10 239 672	6 294 985
71 829	CCL Industries Inc., catégorie B	4 247 708	6 227 574

Fonds de revenu de dividendes Franklin ClearBridge de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	235 091 638 \$	191 827 666 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	162 412	-
	<u>235 254 050</u>	<u>191 827 666</u>
Passif		
Comptes créditeurs	489 267	14 358
	<u>489 267</u>	<u>14 358</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>234 764 783 \$</u>	<u>191 813 308 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	31,73 \$	28,44 \$
Série B	30,03 \$	27,01 \$
Série Sélect	20,47 \$	18,31 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	7 138 556 \$	7 052 227 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	22 208 609	18 582 101
	<u>29 347 165</u>	<u>25 634 328</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5 053 108	4 518 086
Frais d'assurance, TVH et autres charges	682 758	604 709
	<u>5 735 866</u>	<u>5 122 795</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>23 611 299 \$</u>	<u>20 511 533 \$</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	3,23 \$	2,95 \$
Série B	2,93 \$	2,89 \$
Série Sélect	2,21 \$	1,94 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	191 813 308 \$	176 531 128 \$
Cotisations des titulaires de contrat	59 679 313	35 954 043
Retraits des titulaires de contrat	(40 339 137)	(41 183 396)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>19 340 176</u>	<u>(5 229 353)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>23 611 299</u>	<u>20 511 533</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>234 764 783 \$</u>	<u>191 813 308 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	7 138 558 \$	14 412 663 \$
Charges d'exploitation payées	(5 260 959)	(5 121 757)
Produit de la vente de placements	22 068 148	21 419 560
Achat de placements	(43 123 511)	(25 481 113)
Cotisations des titulaires de contrat	59 679 313	35 954 043
Retraits des titulaires de contrat	(40 339 137)	(41 183 396)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>162 412</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>162 412</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>162 412 \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de revenu de dividendes Franklin ClearBridge de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	31,73 \$		28,44 \$	25,48 \$	24,29 \$	25,18 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	30,03 \$		27,01 \$	24,27 \$	23,22 \$	24,15 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	20,47 \$		18,31 \$	16,36 \$	15,56 \$	16,09 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	1 447 732		1 567 218	1 845 481	2 051 978	2 272 593
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	28 143		32 357	47 017	54 407	64 283
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	9 181 814		7 994 381	7 846 036	7 033 965	5 789 646
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	234 765 \$		191 813 \$	176 531 \$	160 554 \$	151 927 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	10,53 %		11,59 %	5,71 %	5,00 %	7,82 %

* 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 Franklin ClearBridge de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 943 583	Fonds de revenu d'infrastructures mondiales Franklin ClearBridge	21 072 603	23 888 776	99,84
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 676	3 676	0,02
	Comptes créditeurs	32 845	32 845	0,14
	Actif net	21 109 124	23 925 297	100,00

Le Fonds de revenu d'infrastructures mondiales Franklin ClearBridge de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu d'infrastructures mondiales 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 (\$)
178 988	SSE PLC	5 641 313	7 202 532
50 245	Entergy Corp.	4 037 592	6 374 322
107 498	Severn Trent PLC	4 635 623	5 540 523
71 906	Corporation TC Énergie	4 628 022	5 434 655
63 499	The Williams Companies Inc.	4 963 604	5 238 920
96 651	Brookfield Renewable Corp.	4 630 325	5 086 120
603 423	APA Group	4 282 899	4 948 838
186 375	E.ON SE	3 964 551	4 843 723
117 722	Aena SME SA	3 620 454	4 514 666
150 404	Iberdrola SA	3 700 581	4 470 062
113 458	South Bow Corp.	3 771 478	4 283 040
59 296	Emera Inc.	3 088 048	4 010 781
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 915 224	3 915 224
28 609	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4 149 689	3 883 672
58 800	Enbridge Inc.	3 356 761	3 861 984
19 846	Vinci SA	3 273 434	3 832 155
267 693	Enel SpA	3 061 493	3 820 210
3 641 000	Banque Royale du Canada, 2,10 %, 2 janv. 2026	3 641 000	3 641 000
61 981	Corporation OGE Énergie	3 313 439	3 632 575
344 683	Pennon Group PLC	3 385 256	3 353 067
72 468	Clearway Energy, Inc.	3 077 554	3 308 238
29 099	NextEra Energy Inc.	2 907 296	3 206 370
122 640	Redeia Corp. SA	3 024 529	3 000 772
903 399	Cia Paranaense de Energia - Copel	2 661 468	2 957 304
5 630	Constellation Energy Corp.	1 279 283	2 729 879

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

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	23 888 776 \$	12 554 933 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 676	-
	<u>23 892 452</u>	<u>12 554 933</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(32 845)	926
	<u>(32 845)</u>	<u>926</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>23 925 297 \$</u>	<u>12 554 007 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	12,29 \$	10,39 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	736 608 \$	590 321 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	2 548 640	682 596
	<u>3 285 248</u>	<u>1 272 917</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	423 268	271 321
Frais d'assurance, TVH et autres charges	59 599	39 450
	<u>482 867</u>	<u>310 771</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 802 381 \$</u>	<u>962 146 \$</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 \$	0,84 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	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	11 940 530	3 923 097
Retraits des titulaires de contrat	(3 371 621)	(2 475 738)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	8 568 909	1 447 359
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 802 381</u>	<u>962 146</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>23 925 297 \$</u>	<u>12 554 007 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	736 609 \$	590 321 \$
Charges d'exploitation payées	(516 641)	(310 594)
Produit de la vente de placements	1 652 017	1 570 950
Achat de placements	(10 437 218)	(3 298 036)
Cotisations des titulaires de contrat	11 940 530	3 923 097
Retraits des titulaires de contrat	(3 371 621)	(2 475 738)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>3 676</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>3 676</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>3 676 \$</u>	<u>- \$</u>

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

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	12,29 \$		10,39 \$	9,58 \$	9,69 \$	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 946 420		1 208 045	1 059 530	505 203	s. o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,69 %	2,74 %	2,70 %	2,71 %	2,74 %	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	23 925 \$		12 554 \$	10 145 \$	4 895 \$	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	9,16 %		13,72 %	5,97 %	9,64 %	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 FNB de revenu prudent Franklin de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
93 712	Portefeuille FNB de revenu prudent Franklin	1 069 625	1 069 367	97,76
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 074	9 074	0,83
	Comptes créditeurs	15 446	15 446	1,41
	Actif net	1 094 145	1 093 887	100,00

Le Portefeuille FNB de revenu prudent Franklin de l'Équitable est investi dans le Portefeuille FNB de revenu prudent Franklin à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 11 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 696 760	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série FNB	30 615 361	30 439 874
883 111	Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB	16 819 088	16 814 433
271 388	FINB FTSE États-Unis Franklin	11 466 723	14 215 303
1 464 596	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O	12 548 057	12 384 478
196 110	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	5 976 691	8 109 149
348 790	Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série FNB	6 699 288	6 738 623
366 075	Fonds d'optimisation du revenu Franklin Brandywine Global, série FNB	6 411 317	6 420 956
114 469	FINB d'actions internationales Franklin	3 305 378	3 972 074
119 810	FINB d'actions des marchés émergents Franklin	2 196 518	2 639 414
67 600	Franklin Systematic Style Premia ETF	2 354 051	2 496 828
596 000	Banque Royale du Canada, 2,10 %, 2 janv. 2026	596 000	596 000

Portefeuille FNB de revenu prudent Franklin de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	1 069 367 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 074
	<u>1 078 441</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(15 446)
	<u>(15 446)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 093 887 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,04 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	3 271 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(248)
	<u>3 023</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	919
Frais d'assurance, TVH et autres charges	128
	<u>1 047</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 976 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,06 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	1 103 277
Retraits des titulaires de contrat	(11 366)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>1 091 911</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 976
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>1 093 887 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	3 270 \$
Charges d'exploitation payées	(16 493)
Produit de la vente de placements	1 163
Achat de placements	(1 070 777)
Cotisations des titulaires de contrat	1 103 277
Retraits des titulaires de contrat	(11 366)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>9 074</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	9 074
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>9 074 \$</u>

Portefeuille FNB de revenu prudent Franklin de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,04 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	108 999		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,40 %	4,17 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	1 094 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,20 %		s. o.	s. o.	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 de FNB équilibré Franklin de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
87 921	Portefeuille de FNB équilibré Franklin	1 228 746	1 225 051	100,12
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(845)	(845)	(0,07)
	Comptes créditeurs	(592)	(592)	(0,05)
	Actif net	1 227 309	1 223 614	100,00

Le Portefeuille de FNB équilibré Franklin de l'Équitable est investi dans le Portefeuille de FNB équilibré Franklin à 100%. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 11 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 198 120	FINB FTSE États-Unis Franklin	50 466 991	62 757 526
2 036 100	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série FNB	37 015 180	36 527 634
859 596	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	26 308 246	35 544 295
1 059 989	Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB	20 286 481	20 182 191
503 635	FINB d'actions internationales Franklin	14 535 396	17 476 135
1 757 452	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O	15 207 010	14 860 837
527 725	FINB d'actions des marchés émergents Franklin	9 708 596	11 625 782
418 505	Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série FNB	8 065 960	8 085 517
439 410	Fonds d'optimisation du revenu Franklin Brandywine Global, série FNB	7 685 187	7 707 251
138 895	Franklin Systematic Style Premia ETF	4 834 638	5 130 131
1 303 000	Banque Royale du Canada, 2,10 %, 2 janv. 2026	1 303 000	1 303 000

Portefeuille de FNB équilibré Franklin de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	1 225 051 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(845)
	<u>1 224 206</u>
Passif	
Comptes créditeurs	592
	<u>592</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 223 614 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,12 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	7 261 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(3 251)
	<u>4 010</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	1 350
Frais d'assurance, TVH et autres charges	189
	<u>1 539</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 471 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,05 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	1 223 115
Retraits des titulaires de contrat	(1 972)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>1 221 143</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	2 471
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>1 223 614 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	7 261 \$
Charges d'exploitation payées	(947)
Produit de la vente de placements	1 688
Achat de placements	(1 229 990)
Cotisations des titulaires de contrat	1 223 115
Retraits des titulaires de contrat	(1 972)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(845)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(845)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>(845) \$</u>

Portefeuille de FNB équilibré Franklin de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,12 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	120 927		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,40 %	3,48 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	1 224 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,25 %		s. o.	s. o.	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 FNB de croissance Franklin de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
60 843	Portefeuille FNB de croissance Franklin	957 595	956 090	96,46
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 374	4 374	0,44
	Comptes créditeurs	30 746	30 746	3,10
	Actif net	992 715	991 210	100,00

Le Portefeuille FNB de croissance Franklin de l'Équitable est investi dans le Portefeuille FNB de croissance Franklin à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 11 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
707 398	FINB FTSE États-Unis Franklin	29 958 082	37 053 507
505 845	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	15 557 307	20 916 691
296 933	FINB d'actions internationales Franklin	8 641 023	10 303 575
442 130	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série FNB	8 014 940	7 931 812
311 415	FINB d'actions des marchés émergents Franklin	5 779 613	6 860 472
230 127	Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB	4 395 777	4 381 618
381 732	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O	3 290 930	3 227 887
58 725	Franklin Systematic Style Premia ETF	2 043 054	2 169 027
90 895	Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série FNB	1 750 809	1 756 091
95 410	Fonds d'optimisation du revenu Franklin Brandywine Global, série FNB	1 669 313	1 673 491
491 000	Banque Royale du Canada, 2,10 %, 2 janv. 2026	491 000	491 000

Portefeuille FNB de croissance Franklin de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	<u>2025</u>
Actif	
Placements à leur juste valeur	956 090 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 374
	<u>960 464</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(30 746)
	<u>(30 746)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>991 210 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,19 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	<u>2025</u>
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	3 709 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(1 443)
	<u>2 266</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	1 052
Frais d'assurance, TVH et autres charges	147
	<u>1 199</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 067 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,03 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	<u>2025</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	994 977
Retraits des titulaires de contrat	(4 834)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>990 143</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 067
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>991 210 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	<u>2025</u>
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	3 708 \$
Charges d'exploitation payées	(31 944)
Produit de la vente de placements	14 405
Achat de placements	(971 938)
Cotisations des titulaires de contrat	994 977
Retraits des titulaires de contrat	(4 834)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>4 374</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	4 374
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>4 374 \$</u>

Portefeuille FNB de croissance Franklin de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,19 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	97 283		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,40 %	3,84 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	991 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	2,66 %		s. o.	s. o.	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 Franklin Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 678 038	Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	61 838 146	93 144 800	100,44
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(120 431)	(120 431)	(0,13)
	Comptes créditeurs	(285 440)	(285 440)	(0,31)
	Actif net	61 432 275	92 738 929	100,00

Le Portefeuille équilibré de croissance Franklin 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 la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 22 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
22 960 663	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série O	341 498 118	320 269 101
13 141 384	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	182 454 845	254 314 683
18 380 256	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O	171 723 732	155 421 610
7 307 612	Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O	81 203 939	125 737 697
2 320 505	FINB FTSE États-Unis Franklin	72 991 771	121 548 052
6 131 725	Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB	125 043 411	116 748 044
445 857	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O	69 074 644	112 200 997
6 963 844	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	77 336 848	98 960 400
2 070 035	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	50 787 733	85 595 947
7 800 225	Franklin Putnam US Large Cap Value Fund, série O	76 848 741	84 782 201
7 304 573	Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série O	75 686 863	74 671 730
744 000	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	42 147 148	70 555 449
1 851 177	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	46 694 117	66 736 795
7 377 023	Fonds d'optimisation du revenu Franklin Brandywine Global, série O	52 178 920	47 645 980
3 747 043	Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin, série O	40 456 428	44 649 763
1 214 115	FINB d'actions internationales Franklin	31 330 908	42 129 791
250 667	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	18 720 957	41 786 571
919 292	Fonds de croissance internationale Franklin ClearBridge, série O	30 674 500	38 598 786
2 824 115	Fonds de leaders américains durables Franklin Clearbridge, série O	32 195 791	36 861 485
207 720	Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O	19 323 321	23 212 200
2 932 260	Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine, série O	21 808 544	21 411 953
4 066 000	Banque Royale du Canada, 2,10 %, 2 janv. 2026	4 066 000	4 066 000

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	93 144 800 \$	88 569 645 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(120 431)	-
	93 024 369	88 569 645
Passif		
Comptes créditeurs	285 440	7 412
	285 440	7 412
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	92 738 929 \$	88 562 233 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	21,69 \$	19,90 \$
Série B	20,62 \$	18,98 \$
Série Sélect	18,59 \$	16,99 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 892 976 \$	2 226 131 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	8 777 575	10 827 091
	10 670 551	13 053 222
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 445 694	2 365 079
Frais d'assurance, TVH et autres charges	291 867	280 173
	2 737 561	2 645 252
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	7 932 990 \$	10 407 970 \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,74 \$	2,27 \$
Série B	1,61 \$	2,11 \$
Série Sélect	1,60 \$	1,97 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	88 562 233 \$	82 519 188 \$
Cotisations des titulaires de contrat	15 628 636	14 113 421
Retraits des titulaires de contrat	(19 384 930)	(18 478 346)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(3 756 294)	(4 364 925)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	7 932 990	10 407 970
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	92 738 929 \$	88 562 233 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 892 976 \$	2 651 627 \$
Charges d'exploitation payées	(2 459 533)	(2 644 803)
Produit de la vente de placements	16 052 226	10 953 170
Achat de placements	(11 849 806)	(6 595 069)
Cotisations des titulaires de contrat	15 628 636	14 113 421
Retraits des titulaires de contrat	(19 384 930)	(18 478 346)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(120 431)	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(120 431)	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	(120 431) \$	- \$

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	21,69 \$		19,90 \$	17,65 \$	16,24 \$	18,65 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	20,62 \$		18,98 \$	16,89 \$	15,59 \$	17,95 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	18,59 \$		16,99 \$	15,01 \$	13,76 \$	15,73 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	1 154 360		1 292 584	1 510 085	1 763 212	2 035 301
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	278 103		307 488	343 380	421 275	461 590
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 332 470		3 354 871	3 335 132	3 391 313	3 368 608
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	92 739 \$		88 562 \$	82 519 \$	81 872 \$	99 232 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	13,18 %		7,71 %	2,74 %	6,07 %	7,34 %

* 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.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
3 414 481	Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	34 601 890	40 861 438	100,28
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(26 964)	(26 964)	(0,07)
	Comptes créditeurs	(85 242)	(85 242)	(0,21)
	Actif net	34 489 684	40 749 232	100,00

Le Portefeuille équilibré de revenu Franklin 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 la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 22 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
12 453 764	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série O	188 060 085	173 712 573
9 994 331	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O	95 229 913	84 511 060
3 331 950	Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB	68 998 676	63 440 328
3 163 104	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	43 756 938	61 213 012
3 969 977	Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série O	41 300 503	40 583 487
1 762 044	Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O	19 473 782	30 318 439
556 375	FINB FTSE États-Unis Franklin	18 390 912	29 142 923
106 712	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O	16 994 827	26 854 240
4 013 627	Fonds d'optimisation du revenu Franklin Brandywine Global, série O	28 648 629	25 922 812
1 677 574	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	18 589 154	23 839 336
497 095	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	12 272 065	20 554 878
1 875 654	Franklin Putnam US Large Cap Value Fund, série O	18 481 917	20 386 859
178 428	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	10 491 815	16 920 819
443 300	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	11 211 093	15 981 390
1 595 355	Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine, série O	11 873 269	11 649 604
903 720	Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin, série O	9 765 393	10 768 726
291 160	FINB d'actions internationales Franklin	7 517 349	10 103 252
60 195	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	4 866 705	10 034 515
220 434	Fonds de croissance internationale Franklin ClearBridge, série O	7 366 652	9 255 465
677 374	Fonds de leaders américains durables Franklin Clearbridge, série O	7 701 497	8 841 361
49 776	Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O	4 627 242	5 562 385
1 662 000	Banque Royale du Canada, 2,10 %, 2 janv. 2026	1 662 000	1 662 000

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	40 861 438 \$	38 928 398 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(26 964)	(1 956)
	<u>40 834 474</u>	<u>38 926 442</u>
Passif		
Comptes créditeurs	85 242	3 062
	<u>85 242</u>	<u>3 062</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>40 749 232 \$</u>	<u>38 923 380 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	18,79 \$	17,65 \$
Série B	17,72 \$	16,71 \$
Série Sélect	15,55 \$	14,59 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 056 313 \$	1 210 779 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	2 572 314	3 249 826
	<u>3 628 627</u>	<u>4 460 605</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 000 114	980 288
Frais d'assurance, TVH et autres charges	129 058	126 034
	<u>1 129 172</u>	<u>1 106 322</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 499 455 \$</u>	<u>3 354 283 \$</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	1,09 \$	1,46 \$
Série B	0,99 \$	1,34 \$
Série Sélect	0,97 \$	1,24 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	38 923 380 \$	37 747 647 \$
Cotisations des titulaires de contrat	9 084 104	6 426 207
Retraits des titulaires de contrat	(9 757 707)	(8 604 757)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(673 603)</u>	<u>(2 178 550)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	2 499 455	3 354 283
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>40 749 232 \$</u>	<u>38 923 380 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 056 311 \$	1 241 310 \$
Charges d'exploitation payées	(1 046 990)	(1 106 241)
Produit de la vente de placements	7 708 618	6 003 369
Achat de placements	(7 069 344)	(3 962 397)
Cotisations des titulaires de contrat	9 084 104	6 426 207
Retraits des titulaires de contrat	(9 757 707)	(8 604 757)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(25 008)</u>	<u>(2 509)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(25 008)	(2 509)
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>(26 964) \$</u>	<u>(1 956) \$</u>

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	18,79 \$		17,65 \$	16,18 \$	15,07 \$	17,33 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	17,72 \$		16,71 \$	15,37 \$	14,38 \$	16,58 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	15,55 \$		14,59 \$	13,34 \$	12,41 \$	14,24 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	344 352		396 464	461 344	567 985	678 867
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	81 970		87 834	98 445	105 217	110 696
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 110 894		2 088 366	2 156 025	2 159 721	2 171 951
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	40 749 \$		38 923 \$	37 748 \$	36 883 \$	44 522 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	17,90 %		10,39 %	5,43 %	8,72 %	12,00 %

* 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 Franklin Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 794 256	Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	55 417 918	83 216 870	100,44
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 237	1 237	0,00
	Comptes créditeurs	(366 494)	(366 494)	(0,44)
	Actif net	55 052 661	82 851 613	100,00

Le Portefeuille d'actions diversifié Franklin 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 13 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
6 382 790	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	92 554 891	123 521 036
1 101 120	FINB FTSE États-Unis Franklin	36 070 269	57 676 666
3 536 286	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	39 555 805	50 252 747
3 788 263	Franklin Putnam US Large Cap Value Fund, série O	37 313 402	41 175 389
360 209	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	23 842 636	34 159 564
865 455	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	22 131 852	31 200 516
619 370	FINB d'actions internationales Franklin	16 125 238	21 492 139
1 751 955	Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin, série O	18 981 348	20 876 293
121 399	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	11 071 484	20 237 451
463 870	Fonds de croissance internationale Franklin ClearBridge, série O	15 439 582	19 476 762
1 365 585	Fonds de leaders américains durables Franklin Clearbridge, série O	15 784 509	17 824 160
38 362	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O	8 135 294	9 653 892
48 545	Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O	4 470 080	5 424 801

Portefeuille d'actions diversifié Franklin Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	83 216 870 \$	66 921 861 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 237	-
	<u>83 218 107</u>	<u>66 921 861</u>
Passif		
Comptes créditeurs	366 494	5 907
	<u>366 494</u>	<u>5 907</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>82 851 613 \$</u>	<u>66 915 954 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	27,89 \$	25,00 \$
Série B	27,47 \$	24,64 \$
Série Sélect	25,66 \$	22,90 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	830 038 \$	857 747 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	10 637 167	12 280 532
	<u>11 467 205</u>	<u>13 138 279</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 085 055	1 693 642
Frais d'assurance, TVH et autres charges	315 114	256 603
	<u>2 400 169</u>	<u>1 950 245</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>9 067 036 \$</u>	<u>11 188 034 \$</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	2,72 \$	4,36 \$
Série B	2,74 \$	4,23 \$
Série Sélect	2,99 \$	3,96 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	66 915 954 \$	50 704 879 \$
Cotisations des titulaires de contrat	26 740 361	18 981 232
Retraits des titulaires de contrat	(19 871 738)	(13 958 191)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	6 868 623	5 023 041
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>9 067 036</u>	<u>11 188 034</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>82 851 613 \$</u>	<u>66 915 954 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	830 038 \$	1 485 267 \$
Charges d'exploitation payées	(2 039 583)	(1 948 865)
Produit de la vente de placements	14 296 451	5 859 632
Achat de placements	(19 954 292)	(10 419 075)
Cotisations des titulaires de contrat	26 740 361	18 981 232
Retraits des titulaires de contrat	(19 871 738)	(13 958 191)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>1 237</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	1 237	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>1 237 \$</u>	<u>- \$</u>

Portefeuille d'actions diversifié Franklin Quotientiel de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	27,89 \$		25,00 \$	20,69 \$	18,25 \$	21,51 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	27,47 \$		24,64 \$	20,42 \$	18,02 \$	21,24 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	25,66 \$		22,90 \$	18,89 \$	16,58 \$	19,46 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	406 781		459 445	532 715	622 471	703 273
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	144 714		160 288	168 454	184 965	223 916
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 632 159		2 247 774	1 918 983	1 816 902	1 693 301
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	82 852 \$		66 916 \$	50 704 \$	44 817 \$	52 827 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	19,05 %		9,80 %	6,10 %	7,90 %	11,97 %

* 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 diversifié Franklin Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 406 526	Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	41 448 731	44 383 795	100,30
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 058	1 058	0,00
	Comptes créditeurs	(132 416)	(132 416)	(0,30)
	Actif net	41 317 373	44 252 437	100,00

Le Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille 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 (\$)
17 077 717	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série O	262 990 083	238 210 245
13 692 946	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O	133 112 629	115 786 182
4 406 025	Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB	92 806 213	83 890 716
5 441 318	Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série O	57 041 317	55 624 418
2 260 237	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	31 057 974	43 740 556
5 815 366	Fonds d'optimisation du revenu Franklin Brandywine Global, série O	42 555 594	37 559 704
3 417 007	Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine, série O	25 484 131	24 951 671
1 259 657	Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O	13 711 074	21 674 158
396 090	FINB FTSE États-Unis Franklin	13 900 536	20 747 194
76 035	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O	13 399 488	19 134 340
1 199 747	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	13 416 866	17 049 124
1 346 988	Franklin Putnam US Large Cap Value Fund, série O	13 246 457	14 640 677
353 755	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	8 834 614	14 627 769
126 182	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	8 597 775	11 966 141
315 020	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	8 150 128	11 356 779
646 434	Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin, série O	6 957 954	7 702 907
206 500	FINB d'actions internationales Franklin	5 457 329	7 165 550
42 459	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	3 859 769	7 077 978
155 709	Fonds de croissance internationale Franklin ClearBridge, série O	5 201 481	6 537 827
477 612	Fonds de leaders américains durables Franklin Clearbridge, série O	5 453 021	6 233 980
35 403	Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O	3 277 243	3 956 144
813 000	Banque Royale du Canada, 2,10 %, 2 janv. 2026	813 000	813 000

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	44 383 795 \$	34 306 907 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 058	(4 248)
	44 384 853	34 302 659
Passif		
Comptes créditeurs	132 416	2 658
	132 416	2 658
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	44 252 437 \$	34 300 001 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	16,98 \$	16,24 \$
Série B	16,00 \$	15,34 \$
Série Sélect	13,00 \$	12,42 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 392 765 \$	1 222 722 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 695 586	1 867 000
	3 088 351	3 089 722
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 046 235	880 144
Frais d'assurance, TVH et autres charges	118 727	96 899
	1 164 962	977 043
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 923 389 \$	2 112 679 \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,71 \$	0,94 \$
Série B	0,64 \$	0,86 \$
Série Sélect	0,61 \$	0,75 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	34 300 001 \$	34 824 912 \$
Cotisations des titulaires de contrat	19 005 033	4 646 280
Retraits des titulaires de contrat	(10 975 986)	(7 283 870)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	8 029 047	(2 637 590)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 923 389	2 112 679
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	44 252 437 \$	34 300 001 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 392 765 \$	1 222 722 \$
Charges d'exploitation payées	(1 035 205)	(977 099)
Produit de la vente de placements	8 228 937	6 029 593
Achat de placements	(16 610 238)	(3 641 874)
Cotisations des titulaires de contrat	19 005 033	4 646 280
Retraits des titulaires de contrat	(10 975 986)	(7 283 870)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	5 306	(4 248)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	5 306	(4 248)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	(4 248)	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	1 058 \$	(4 248) \$

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	16,98 \$		16,24 \$	15,27 \$	14,37 \$	16,53 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	16,00 \$		15,34 \$	14,47 \$	13,66 \$	15,77 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,00 \$		12,42 \$	11,66 \$	10,96 \$	12,60 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	536 116		600 699	744 876	842 493	1 045 702
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	33 072		49 877	55 621	63 899	67 716
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 663 323		1 915 640	1 941 777	2 169 327	1 916 444
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	44 253 \$		34 300 \$	34 825 \$	36 762 \$	42 506 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	19,99 %		10,64 %	2,51 %	17,41 %	9,42 %

* 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 Franklin Quotientiel de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
3 570 104	Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	41 734 407	63 066 241	100,36
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(40 895)	(40 895)	(0,07)
	Comptes créditeurs	(183 638)	(183 638)	(0,29)
	Actif net	41 509 874	62 841 708	100,00

Le Portefeuille de croissance Franklin 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 (\$)
5 413 398	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	77 004 396	104 761 165
3 009 168	Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O	33 888 199	51 776 943
951 365	FINB FTSE États-Unis Franklin	30 209 108	49 832 499
182 958	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge, série O	29 836 312	46 041 914
3 277 336	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin, série O	47 684 503	45 714 250
2 868 474	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	32 101 643	40 762 736
851 415	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	21 138 250	35 206 010
3 211 447	Franklin Putnam US Large Cap Value Fund, série O	31 648 923	34 905 859
304 380	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	17 957 382	28 865 152
758 665	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	19 243 071	27 350 638
2 619 572	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin, série O	23 608 675	22 150 836
1 542 345	Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin, série O	16 627 503	18 378 587
496 860	FINB d'actions internationales Franklin	12 938 787	17 241 042
102 290	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	7 985 041	17 051 905
878 830	Fonds d'obligations de base mondiales Franklin, série FNB	17 454 687	16 732 923
374 949	Fonds de croissance internationale Franklin ClearBridge, série O	12 479 806	15 743 152
1 149 914	Fonds de leaders américains durables Franklin Clearbridge, série O	13 108 236	15 009 138
1 040 994	Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin, série O	10 692 086	10 641 669
85 128	Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge, série O	7 941 883	9 512 826
1 054 157	Fonds d'optimisation du revenu Franklin Brandywine Global, série O	7 246 312	6 808 487
419 005	Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine, série O	3 111 681	3 059 660
2 249 000	Banque Royale du Canada, 2,10 %, 2 janv. 2026	2 249 000	2 249 000

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	63 066 241 \$	54 998 818 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(40 895)	1 857
	<u>63 025 346</u>	<u>55 000 675</u>
Passif		
Comptes créditeurs	183 638	4 703
	<u>183 638</u>	<u>4 703</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>62 841 708 \$</u>	<u>54 995 972 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	24,95 \$	22,32 \$
Série B	23,88 \$	21,40 \$
Série Sélect	21,98 \$	19,58 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 023 884 \$	1 011 408 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	7 665 071	8 608 485
	<u>8 688 955</u>	<u>9 619 893</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 628 989	1 447 034
Frais d'assurance, TVH et autres charges	204 871	181 989
	<u>1 833 860</u>	<u>1 629 023</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>6 855 095 \$</u>	<u>7 990 870 \$</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	2,58 \$	3,20 \$
Série B	2,34 \$	3,03 \$
Série Sélect	2,44 \$	2,86 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	54 995 972 \$	47 530 291 \$
Cotisations des titulaires de contrat	13 764 243	7 503 860
Retraits des titulaires de contrat	(12 773 602)	(8 029 049)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	990 641	(525 189)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	6 855 095	7 990 870
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>62 841 708 \$</u>	<u>54 995 972 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 023 885 \$	2 015 468 \$
Charges d'exploitation payées	(1 654 927)	(1 628 418)
Produit de la vente de placements	10 986 106	5 532 454
Achat de placements	(11 388 457)	(5 392 458)
Cotisations des titulaires de contrat	13 764 243	7 503 860
Retraits des titulaires de contrat	(12 773 602)	(8 029 049)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(42 752)</u>	<u>1 857</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(42 752)	1 857
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>(40 895) \$</u>	<u>1 857 \$</u>

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	24,95 \$		22,32 \$	19,13 \$	17,35 \$	19,85 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	23,88 \$		21,40 \$	18,38 \$	16,71 \$	19,18 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	21,98 \$		19,58 \$	16,71 \$	15,09 \$	17,21 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	639 852		696 729	786 532	883 018	1 007 087
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	151 803		185 829	208 030	230 011	258 728
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 968 322		1 811 971	1 715 466	1 721 300	1 659 023
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,38 %	3,40 %	3,38 %	3,38 %	3,37 %	3,38 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,63 %	3,65 %	3,63 %	3,64 %	3,63 %	3,63 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,96 %	2,98 %	2,97 %	2,96 %	2,97 %	2,96 %
Actif net (en milliers) ¹	62 842 \$		54 996 \$	47 530 \$	45 141 \$	53 502 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	18,59 %		10,46 %	3,04 %	6,04 %	10,22 %

* 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 de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	500 523	500 523	0,65
	Comptes créditeurs	(105 772)	(105 772)	(0,14)
	Revenus de placement à recevoir	155 092	155 092	0,20
		549 843	549 843	0,71
209 625	FINB BMO S&P 500	18 657 875	21 564 124	27,83
1 823 931	Fonds d'obligations de l'Équitable, série Z	18 710 587	18 832 083	24,30
14 028	Invesco QQQ Trust, série 1	10 407 635	11 812 456	15,24
311 919	FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	9 905 627	10 839 185	13,99
106 713	FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	3 801 374	4 525 698	5,84
120 281	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	3 456 918	4 162 925	5,37
98 492	FNB de dividendes canadiens Q TD	2 462 572	2 465 255	3,18
37 956	iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	1 778 265	1 940 311	2,50
15 342	Fonds de lingots d'or CI	691 962	798 858	1,03
	Total des placements	69 872 815	76 940 894	99,29
	Actif net	70 422 658	77 490 737	100,00

Fonds de croissance de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	76 940 894 \$	60 531 225 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	500 523	1 251 879
Revenus de placement à recevoir	155 092	161 393
	<u>77 596 509</u>	<u>61 944 497</u>
Passif		
Comptes créditeurs	105 772	4 092
	<u>105 772</u>	<u>4 092</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>77 490 737 \$</u>	<u>61 940 405 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	20,12 \$	17,89 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 519 038 \$	1 530 837 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	8 122 993	6 600 710
	<u>9 642 031</u>	<u>8 131 547</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 399 476	1 133 304
Frais d'assurance, TVH et autres charges	236 633	192 122
	<u>1 636 109</u>	<u>1 325 426</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>8 005 922 \$</u>	<u>6 806 121 \$</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	2,22 \$	2,11 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	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	24 821 750	19 529 565
Retraits des titulaires de contrat	(17 277 340)	(13 419 918)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>7 544 410</u>	<u>6 109 647</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>8 005 922</u>	<u>6 806 121</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>77 490 737 \$</u>	<u>61 940 405 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 858 997 \$	1 173 057 \$
Charges d'exploitation payées	(1 534 428)	(1 324 590)
Produit de la vente de placements	69 692 019	134 439 395
Achat de placements	(78 312 354)	(143 334 549)
Cotisations des titulaires de contrat	24 821 750	19 529 565
Retraits des titulaires de contrat	(17 277 340)	(13 419 918)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(751 356)</u>	<u>(2 937 040)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(751 356)</u>	<u>(2 937 040)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	1 251 879	4 188 919
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>500 523 \$</u>	<u>1 251 879 \$</u>

Fonds de croissance de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	20,12 \$		17,89 \$	15,76 \$	14,26 \$	16,10 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 851 496		3 461 518	3 109 934	3 023 195	2 755 862
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,54 %	2,56 %	2,56 %	2,54 %	2,55 %	2,55 %
Actif net (en milliers) ¹	77 491 \$		61 940 \$	49 025 \$	43 099 \$	44 369 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	102,42 %		245,99 %	236,92 %	104,65 %	50,03 %

* 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 l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	275 193	275 193	1,46
	Comptes créditeurs	(30 708)	(30 708)	(0,16)
	Revenus de placement à recevoir	26 712	26 712	0,14
		271 197	271 197	1,43
1 016 248	Fonds d'obligations de l'Équitable, série Z	10 510 098	10 492 756	55,48
51 276	FINB BMO S&P/TSX composé plafonné	1 710 930	2 174 615	11,50
1 573	Invesco QQQ Trust, série 1	1 187 506	1 324 565	7,00
11 232	FINB BMO S&P 500	1 016 579	1 155 436	6,11
41 645	FNB de dividendes canadiens Q TD	1 052 293	1 042 374	5,51
27 513	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	775 585	952 225	5,04
13 374	iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	627 305	683 679	3,62
18 081	FINB BMO MSCI EAFE couvert en dollars canadiens	574 871	628 315	3,32
3 581	Fonds de lingots d'or CI	161 027	186 463	0,99
	Total des placements	17 616 194	18 640 428	98,57
	Actif net	17 887 391	18 911 625	100,00

Fonds de revenu de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	18 640 428 \$	15 519 760 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	275 193	208 107
Revenus de placement à recevoir	26 712	25 905
	<u>18 942 333</u>	<u>15 753 772</u>
Passif		
Comptes créditeurs	30 708	1 018
	<u>30 708</u>	<u>1 018</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>18 911 625 \$</u>	<u>15 752 754 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	15,78 \$	14,50 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	503 803 \$	448 557 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 264 790	1 465 043
	<u>1 768 593</u>	<u>1 913 600</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	331 425	299 317
Frais d'assurance, TVH et autres charges	51 612	47 256
	<u>383 037</u>	<u>346 573</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 385 556 \$</u>	<u>1 567 027 \$</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	1,28 \$	1,48 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	15 752 754 \$	13 817 890 \$
Cotisations des titulaires de contrat	7 419 814	5 333 645
Retraits des titulaires de contrat	(5 646 499)	(4 965 808)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>1 773 315</u>	<u>367 837</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 385 556</u>	<u>1 567 027</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>18 911 625 \$</u>	<u>15 752 754 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	433 874 \$	272 714 \$
Charges d'exploitation payées	(353 347)	(346 456)
Produit de la vente de placements	14 254 725	31 356 603
Achat de placements	(16 041 481)	(32 266 700)
Cotisations des titulaires de contrat	7 419 814	5 333 645
Retraits des titulaires de contrat	(5 646 499)	(4 965 808)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>67 086</u>	<u>(616 002)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>67 086</u>	<u>(616 002)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	208 107	824 109
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>275 193 \$</u>	<u>208 107 \$</u>

Fonds de revenu de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	15,78 \$		14,50 \$	13,02 \$	12,19 \$	13,76 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 198 312		1 086 622	1 061 453	1 127 910	1 001 425
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,45 %	2,51 %	2,43 %	2,44 %	2,44 %	2,47 %
Actif net (en milliers) ¹	18 912 \$		15 753 \$	13 818 \$	13 753 \$	13 783 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	87,71 %		216,39 %	180,01 %	106,96 %	57,42 %

* 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 canadienne BQÉ Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
72 296	Fonds d'excellence canadien BQÉ Invesco	1 908 522	7 655 963	100,32
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(1 873)	(1 873)	(0,02)
	Comptes créditeurs	(22 908)	(22 908)	(0,30)
	Actif net	1 883 741	7 631 182	100,00

Le Fonds d'excellence canadienne BQÉ 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 (\$)
76 383	Banque Royale du Canada	10 712 244	17 872 858
36 590	Bombardier Inc.	3 010 091	8 543 765
31 781	Coherent Corp.	3 421 260	8 051 130
41 187	Banque de Montréal	5 243 970	7 341 583
45 227	Wheaton Precious Metals Corp.	1 872 351	7 297 829
42 301	Industries Toromont Limitée	4 198 400	7 024 081
29 993	Shopify Inc.	4 946 442	6 628 453
103 231	Brookfield Corp.	2 488 444	6 505 618
93 000	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	2 432 948	6 274 787
19 530	Franco-Nevada Corp.	3 064 631	5 556 480
149 263	Element Fleet Management Corp.	3 543 955	5 380 931
596 346	Barclays PLC	3 338 226	5 239 424
41 151	Aritzia Inc.	1 456 524	4 829 070
10 776	JP Morgan Chase & Co.	2 348 841	4 765 827
56 049	Exchange Income Corp.	3 480 828	4 593 776
50 992	Flex Ltd.	3 025 043	4 228 740
1 597	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 198 602	4 177 576
42 195	Metro inc.	2 087 646	4 168 444
18 665	Philip Morris International Inc.	3 599 206	4 109 231
28 409	RB Global Inc.	2 783 118	4 014 476
3 988 276	Fonds de gestion de trésorerie en dollars canadiens Invesco, série I	3 988 276	3 988 276
19 109	Colliers International Group Inc.	2 997 567	3 855 050
38 316	BRP Inc.	2 726 654	3 718 568
12 973	Intact Corporation financière	2 492 551	3 706 775
28 582	Stantec Inc.	2 409 311	3 701 941

Fonds d'excellence canadienne BQÉ Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	7 655 963 \$	6 986 091 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(1 873)	-
	<u>7 654 090</u>	<u>6 986 091</u>
Passif		
Comptes créditeurs	22 908	627
	<u>22 908</u>	<u>627</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>7 631 182 \$</u>	<u>6 985 464 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	49,65 \$	41,29 \$
Série B	46,56 \$	38,87 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	(107) \$	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 569 851	1 776 009
	<u>1 569 744</u>	<u>1 776 009</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	202 899	198 350
Frais d'assurance, TVH et autres charges	30 418	30 259
	<u>233 317</u>	<u>228 609</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 336 427 \$</u>	<u>1 547 400 \$</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	8,28 \$	8,42 \$
Série B	7,48 \$	8,02 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	6 985 464 \$	6 422 297 \$
Cotisations des titulaires de contrat	368 087	246 863
Retraits des titulaires de contrat	(1 058 796)	(1 231 096)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(690 709)</u>	<u>(984 233)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 336 427	1 547 400
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>7 631 182 \$</u>	<u>6 985 464 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	(106) \$	-
Charges d'exploitation payées	(211 037)	(228 563)
Produit de la vente de placements	1 085 953	1 248 897
Achat de placements	(185 974)	(36 101)
Cotisations des titulaires de contrat	368 087	246 863
Retraits des titulaires de contrat	(1 058 796)	(1 231 096)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(1 873)</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(1 873)	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>(1 873) \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'excellence canadienne BQÉ Invesco de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	49,65 \$		41,29 \$	32,91 \$	28,58 \$	30,31 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	46,56 \$		38,87 \$	31,14 \$	27,14 \$	28,88 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	132 825		143 925	157 471	173 603	189 659
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	22 251		26 831	39 793	45 943	49 696
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,23 %	3,34 %	3,23 %	3,23 %	3,23 %	3,23 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,64 %	3,75 %	3,64 %	3,63 %	3,64 %	3,63 %
Actif net (en milliers) ¹	7 631 \$		6 985 \$	6 422 \$	6 209 \$	7 183 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	2,61 %		0,53 %	0,81 %	4,44 %	0,71 %

* 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 européennes Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
664 991	Fonds d'actions européennes Invesco	17 292 466	24 040 764	100,37
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(175)	(175)	(0,00)
	Comptes créditeurs	(88 813)	(88 813)	(0,37)
	Actif net	17 203 478	23 951 776	100,00

Le Fonds d'actions européennes Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions européennes 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 (\$)
576 942	Banco Santander SA	6 429 866	9 320 842
71 781	UniCredit S.p.A.	6 526 160	8 160 341
234 628	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	4 962 782	7 554 136
278 493	Rolls-Royce Holdings PLC	5 723 253	5 911 706
22 980	AstraZeneca PLC	4 616 270	5 837 000
60 829	TotalEnergies SE	5 130 208	5 443 440
3 679	ASML Holding NV	3 779 552	5 441 061
15 271	Airbus SE	4 181 739	4 867 467
122 208	UPM-Kymmene Corp.	4 517 617	4 849 171
124 962	ING Groep NV	3 640 461	4 821 031
76 309	ArcelorMittal SA	3 251 868	4 809 517
12 788	Thales SA	4 983 982	4 734 978
70 876	AXA SA	4 795 950	4 667 640
116 718	SBM Offshore NV	4 180 114	4 609 327
38 086	Kingspan Group PLC	4 156 324	4 504 479
201 643	Prudential PLC	3 463 626	4 257 504
134 072	BAE Systems PLC	2 892 846	4 235 247
68 115	Infineon Technologies AG	3 850 989	4 079 115
29 546	Nestlé SA	3 989 870	4 025 291
172 570	Carrefour SA	3 556 289	3 952 165
69 072	Anglo American PLC	2 697 307	3 921 368
105 023	Vestas Wind Systems AS	2 341 165	3 898 839
27 747	Cie. de Saint-Gobain SA	4 338 964	3 872 852
6 781	Roche Holding AG	2 824 613	3 843 622
16 594	Capgemini SE	4 166 965	3 781 932

Fonds d'actions européennes Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	24 040 764 \$	17 031 421 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(175)	-
	<u>24 040 589</u>	<u>17 031 421</u>
Passif		
Comptes créditeurs	88 813	1 488
	<u>88 813</u>	<u>1 488</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>23 951 776 \$</u>	<u>17 029 933 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	26,02 \$	22,00 \$
Série B	25,81 \$	21,85 \$
Série Sélect	19,54 \$	16,44 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	442 390 \$	338 131 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 714 146	1 063 939
	<u>4 156 536</u>	<u>1 402 070</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	542 503	494 109
Frais d'assurance, TVH et autres charges	94 155	83 862
	<u>636 658</u>	<u>577 971</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 519 878 \$</u>	<u>824 099 \$</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	4,01 \$	1,15 \$
Série B	3,89 \$	1,11 \$
Série Sélect	3,19 \$	0,76 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	17 029 933 \$	17 013 562 \$
Cotisations des titulaires de contrat	7 968 537	3 758 405
Retraits des titulaires de contrat	(4 566 572)	(4 566 133)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	3 401 965	(807 728)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 519 878</u>	<u>824 099</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>23 951 776 \$</u>	<u>17 029 933 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	442 391 \$	338 131 \$
Charges d'exploitation payées	(549 335)	(577 977)
Produit de la vente de placements	2 111 277	2 901 228
Achat de placements	(5 406 473)	(1 853 654)
Cotisations des titulaires de contrat	7 968 537	3 758 405
Retraits des titulaires de contrat	(4 566 572)	(4 566 133)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(175)</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(175)</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>(175) \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'actions européennes Invesco de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	26,02 \$		22,00 \$	21,08 \$	18,67 \$	26,76 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	25,81 \$		21,85 \$	20,95 \$	18,58 \$	26,45 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	19,54 \$		16,44 \$	15,68 \$	13,84 \$	19,75 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	59 295		66 262	89 857	100 237	120 508
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	14 910		17 458	20 998	24 047	30 116
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 127 222		924 301	936 280	823 550	915 829
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,63 %	3,67 %	3,62 %	3,61 %	3,60 %	3,61 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,78 %	3,82 %	3,78 %	3,78 %	3,77 %	3,78 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,16 %	3,20 %	3,15 %	3,14 %	3,13 %	3,12 %
Actif net (en milliers) ¹	23 952 \$		17 030 \$	17 013 \$	13 714 \$	22 106 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	10,61 %		10,38 %	10,93 %	11,36 %	8,41 %

* 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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 784 962	Fonds mondial équilibré Invesco	34 435 487	43 406 419	100,24
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	449	449	0,00
	Comptes créditeurs	(103 930)	(103 930)	(0,24)
	Actif net	34 332 006	43 302 938	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 (\$)
6 390 388	Fonds d'obligations mondiales Invesco, série I	63 976 745	57 455 418
42 882	Alphabet Inc., catégorie A	5 634 797	18 422 457
10 671	Meta Platforms Inc.	3 415 997	9 667 996
35 380	NVIDIA Corp.	2 198 074	9 056 593
116 000	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	6 145 767	7 826 616
8 761	S&P Global Inc.	4 364 330	6 284 098
24 414	Lam Research Corp.	3 065 938	5 736 145
11 671	Visa Inc., catégorie A	3 285 110	5 618 034
3 514	Eli Lilly and Co.	4 092 577	5 183 333
10 859	Broadcom Inc.	2 597 413	5 158 455
7 622	Microsoft Corp.	3 445 542	5 059 427
14 591	Airbus SE	2 805 196	4 650 724
429 994	DLF Ltd.	3 552 737	4 515 560
4 881	Intuit Inc.	3 471 665	4 437 828
13 626	Amazon.com Inc.	3 278 279	4 316 880
10 993	Analog Devices Inc.	2 663 862	4 091 986
17 620	Shopify Inc.	2 683 774	3 892 952
3 067	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3 542 737	3 172 936
3 629	Intuitive Surgical Inc.	1 503 718	2 821 030
2 915	Thermo Fisher Scientific Inc.	2 068 152	2 318 370
6 892	SAP SE	1 318 911	2 298 390
17 018	Boston Scientific Corp.	1 787 903	2 227 191
2 199 687	Fonds de gestion de trésorerie en dollars canadiens Invesco, série I	2 199 687	2 199 687
989	Adyen NV	2 111 534	2 188 994
2 337	Lonza Group AG	2 014 271	2 162 661

Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	43 406 419 \$	42 853 612 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	449	-
	43 406 868	42 853 612
Passif		
Comptes créditeurs	103 930	3 461
	103 930	3 461
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	43 302 938 \$	42 850 151 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	16,33 \$	15,46 \$
Série B	15,10 \$	14,38 \$
Série Sélect	13,23 \$	12,48 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	(490) \$	-
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 759 935	6 953 154
	3 759 445	6 953 154
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 101 843	1 028 055
Frais d'assurance, TVH et autres charges	152 804	137 724
	1 254 647	1 165 779
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	2 504 798 \$	5 787 375 \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,86 \$	2,24 \$
Série B	0,73 \$	1,99 \$
Série Sélect	0,75 \$	1,74 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	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	10 067 756	14 341 831
Retraits des titulaires de contrat	(12 119 767)	(10 527 827)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(2 052 011)	3 814 004
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	2 504 798	5 787 375
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	43 302 938 \$	42 850 151 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	(490) \$	-
Charges d'exploitation payées	(1 154 177)	(1 165 015)
Produit de la vente de placements	6 160 439	4 274 846
Achat de placements	(2 953 312)	(6 923 835)
Cotisations des titulaires de contrat	10 067 756	14 341 831
Retraits des titulaires de contrat	(12 119 767)	(10 527 827)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	449	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	449	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	449 \$	-

Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	16,33 \$		15,46 \$	13,31 \$	10,57 \$	14,83 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	15,10 \$		14,38 \$	12,43 \$	9,92 \$	14,10 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,23 \$		12,48 \$	10,71 \$	8,47 \$	11,84 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	150 521		165 448	215 160	242 990	279 790
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	15 978		20 205	23 806	26 559	26 784
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 069 737		3 205 265	2 810 480	2 647 077	3 107 195
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,29 %	3,31 %	3,29 %	3,29 %	3,29 %	3,29 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,75 %	3,77 %	3,76 %	3,73 %	3,71 %	3,71 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,94 %	2,96 %	2,93 %	2,92 %	2,91 %	2,91 %
Actif net (en milliers) ¹	43 303 \$		42 850 \$	33 249 \$	25 249 \$	41 312 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	6,94 %		10,94 %	8,21 %	2,25 %	2,44 %

* 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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 763 335	Fonds d'obligations mondiales Invesco	55 067 318	51 818 146	99,97
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	117 361	117 361	0,23
	Comptes créditeurs	(104 372)	(104 372)	(0,20)
	Actif net	55 080 307	51 831 135	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} janv. 2056	20 318 473	20 273 586
1 015 000	Invesco Global Bond ETF (couvert en dollars canadiens)	20 213 678	19 792 500
8 228 000	Obligation d'État du Royaume-Uni, 4,25 %, 7 juin 2032	12 627 259	15 364 555
9 061 000	République fédérale d'Allemagne, 2,30 %, 15 févr. 2033	13 407 147	14 283 647
8 960 000	Obligation de la République française, 3,20 %, 25 mai 2035	14 144 104	14 120 798
9 691 477	Titres adossés à des créances immobilières, 6,00 %, 1 ^{er} janv. 2056	13 773 693	13 657 567
6 400 000	République fédérale d'Allemagne, 0,00 %, 15 août 2026	9 674 602	10 196 610
7 000 000	République fédérale d'Allemagne, 0,00 %, 15 févr. 2032	9 117 941	9 677 714
5 000 000	Pershing Square Holdings Ltd., 1,38 %, 1 ^{er} oct. 2027	7 396 601	7 845 218
6 154 030	Titres adossés à des créances immobilières, 3,00 %, 1 ^{er} janv. 2056	7 605 597	7 469 733
5 000 000	Royaume des Pays-Bas, 0,00 %, 15 juill. 2030	7 970 028	7 212 215
5 449 085	Titres adossés à des créances immobilières, 3,50 %, 1 ^{er} janv. 2056	7 025 082	6 913 824
5 138 530	Titres adossés à des créances immobilières, 4,50 %, 1 ^{er} janv. 2056	6 994 673	6 884 623
5 276 461	Titres adossés à des créances immobilières, 4,00 %, 1 ^{er} janv. 2056	6 988 798	6 868 687
3 777	Wells Fargo & Co., série L, actions privilégiées, à dividende non cumulatif	6 052 558	6 283 155
9 645 000	Royaume des Pays-Bas, 0,00 %, 15 janv. 2052	9 987 884	6 229 136
747 750 000	Gouvernement du Japon, 1,40 %, 20 mars 2035	7 389 031	6 223 991
6 770 000	Gouvernement de l'Australie, 2,25 %, 21 mai 2028	6 389 406	5 943 781
3 645 971	Royaume des Pays-Bas, 0,00 %, 15 janv. 2027	5 104 203	5 763 292
4 255 000	MAG Mutual Insurance Co., 4,75 %, 10 mai 2041	5 230 033	5 419 706
3 849 885	Federal National Mortgage Association, 5,50 %, 1 ^{er} mars 2053	5 227 787	5 383 370
3 819 771	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5,50 %, 1 ^{er} mars 2053	5 226 308	5 343 679
4 053 000	Meta Platforms Inc., 5,75 %, 15 nov. 2065	5 663 189	5 304 289
3 869 801	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4,50 %, 1 ^{er} oct. 2052	5 137 813	5 204 740
3 600 000	Eagle Funding LuxCo Sàrl, 5,50 %, 17 août 2030	4 932 319	5 033 037

Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	51 818 146 \$	44 991 338 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	117 361	-
	<u>51 935 507</u>	<u>44 991 338</u>
Passif		
Comptes créditeurs	104 372	3 041
	<u>104 372</u>	<u>3 041</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>51 831 135 \$</u>	<u>44 988 297 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	18,89 \$	18,66 \$
Série Sélect	11,75 \$	11,57 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 888 806 \$	2 014 115 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	109 882	(158 857)
	<u>1 998 688</u>	<u>1 855 258</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 057 664	872 281
Frais d'assurance, TVH et autres charges	135 779	118 386
	<u>1 193 443</u>	<u>990 667</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>805 245 \$</u>	<u>864 591 \$</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	0,22 \$	0,30 \$
Série Sélect	0,20 \$	0,26 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	44 988 297 \$	34 203 983 \$
Cotisations des titulaires de contrat	18 874 705	19 043 540
Retraits des titulaires de contrat	(12 837 112)	(9 123 817)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>6 037 593</u>	<u>9 919 723</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>805 245</u>	<u>864 591</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>51 831 135 \$</u>	<u>44 988 297 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 888 806 \$	2 014 115 \$
Charges d'exploitation payées	(1 092 112)	(989 984)
Produit de la vente de placements	5 301 086	2 538 129
Achat de placements	(12 018 012)	(13 481 983)
Cotisations des titulaires de contrat	18 874 705	19 043 540
Retraits des titulaires de contrat	(12 837 112)	(9 123 817)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>117 361</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>117 361</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>117 361 \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	18,89 \$		18,66 \$	18,34 \$	17,47 \$	20,41 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,75 \$		11,57 \$	11,32 \$	10,75 \$	12,51 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	227 479		249 890	289 758	312 880	370 639
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	4 043 866		3 486 931	2 551 758	2 174 251	2 069 011
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,82 %	2,84 %	2,83 %	2,82 %	2,82 %	2,83 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,42 %	2,44 %	2,43 %	2,45 %	2,46 %	2,46 %
Actif net (en milliers) ¹	51 831 \$		44 988 \$	34 204 \$	28 830 \$	33 438 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	10,88 %		6,38 %	8,39 %	15,35 %	15,69 %

* 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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
528 901	Fonds de sociétés mondiales Invesco	48 487 613	53 453 942	100,30
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(8 162)	(8 162)	(0,02)
	Comptes créditeurs	(147 711)	(147 711)	(0,28)
	Actif net	48 331 740	53 298 069	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 (\$)
286 546	Microsoft Corp.	70 249 668	190 207 123
587 737	NVIDIA Corp.	76 913 890	150 449 255
338 399	Apple Inc.	86 100 295	126 270 691
266 737	Alphabet Inc., catégorie A	36 147 822	114 592 389
323 522	Amazon.com Inc.	79 763 970	102 495 649
113 069	MasterCard Inc.	73 255 816	88 596 498
848 992	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	91 498 092	85 790 642
1 154 000	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	39 486 088	77 861 340
76 086	Meta Platforms Inc.	59 254 702	68 934 413
600 400	Tencent Holdings Ltd.	48 875 893	63 242 741
124 263	Broadcom Inc.	34 707 634	59 029 840
67 632	Martin Marietta Materials, Inc.	50 703 665	57 800 470
949 497	3i Group PLC	49 429 726	57 145 273
119 418	Safran SA	45 294 153	57 091 701
127 717	JP Morgan Chase & Co.	34 870 900	56 484 511
196 722	AMETEK Inc.	48 528 804	55 435 913
146 482	Groupe CME Limitée	46 444 622	54 903 791
377 324	WEC Energy Group Inc.	57 089 005	54 617 318
36 826	ASML Holding NV	37 407 202	54 463 856
481 245	iShares MSCI Japan ETF	46 480 355	53 331 420
531 776	Viking Holdings Ltd.	38 525 751	52 121 384
216 501	Texas Instruments Inc.	53 495 066	51 554 019
51 480 631	Fonds de gestion de trésorerie en dollars canadiens Invesco, série I	51 480 631	51 480 631
698 400	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd.	38 131 255	50 494 279
2 891 000	Itochu Corp.	37 579 081	50 143 404

Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	53 453 942 \$	36 055 969 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(8 162)	-
	<u>53 445 780</u>	<u>36 055 969</u>
Passif		
Comptes créditeurs	147 711	3 041
	<u>147 711</u>	<u>3 041</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>53 298 069 \$</u>	<u>36 052 928 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	16,94 \$	15,70 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	403 718 \$	321 746 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	4 390 459	5 991 578
	<u>4 794 177</u>	<u>6 313 324</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 189 679	749 621
Frais d'assurance, TVH et autres charges	183 749	116 539
	<u>1 373 428</u>	<u>866 160</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 420 749 \$</u>	<u>5 447 164 \$</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	1,25 \$	2,85 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	36 052 928 \$	20 630 221 \$
Cotisations des titulaires de contrat	24 678 841	16 309 210
Retraits des titulaires de contrat	(10 854 449)	(6 333 667)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>13 824 392</u>	<u>9 975 543</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 420 749</u>	<u>5 447 164</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>53 298 069 \$</u>	<u>36 052 928 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	403 718 \$	2 590 017 \$
Charges d'exploitation payées	(1 228 757)	(864 870)
Produit de la vente de placements	6 408 217	2 449 693
Achat de placements	(19 415 732)	(14 150 383)
Cotisations des titulaires de contrat	24 678 841	16 309 210
Retraits des titulaires de contrat	(10 854 449)	(6 333 667)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(8 162)</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(8 162)</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>(8 162) \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	16,94 \$		15,70 \$	12,73 \$	10,92 \$	13,40 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 145 794		2 296 511	1 620 963	1 252 442	1 298 826
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	53 298 \$		36 053 \$	20 630 \$	13 675 \$	17 400 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	14,38 %		8,79 %	6,62 %	12,43 %	11,82 %

* 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'actions mondiales Avantage Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
12 515	Fonds de revenu d'actions mondiales Avantage Invesco	160 943	161 781	93,41
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 060	9 060	5,23
	Comptes créditeurs	2 364	2 364	1,36
	Actif net	172 367	173 205	100,00

Le Fonds de revenu d'actions mondiales Avantage Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu d'actions mondiales Avantage 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 (\$)
26 318 760	Fonds de gestion de trésorerie en dollars canadiens Invesco, série I	26 318 760	26 318 760
27 760	NVIDIA Corp.	5 176 659	7 106 021
8 880	Microsoft Corp.	5 419 323	5 894 479
10 970	Alphabet Inc., catégorie A	4 445 537	4 712 801
33 000	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	2 539 980	3 044 673
4 998	Broadcom Inc.	1 653 386	2 374 248
1 680 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 19 mars 2026	2 323 614	2 288 716
1 660 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 22 janv. 2026	2 309 089	2 273 935
1 660 000	Obligations du Trésor des États-Unis, 0,00 %, 7 mai 2026	2 311 443	2 250 481
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 873 759	1 865 419
2 921	Tesla Inc.	1 326 404	1 803 026
3 938	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	1 160 633	1 642 556
2 205	Visa Inc., catégorie A	1 031 326	1 061 414
134	Booking Holdings Inc.	888 878	984 961
5 787	The Bank of New York Mellon Corp.	642 743	922 097
6 775	La Banque Toronto-Dominion	721 500	876 414
1 112	MasterCard Inc.	838 394	871 320
4 304	Novartis AG	681 286	814 024
7 519	Cisco Systems Inc.	675 482	794 965
4 377	State Street Corp.	621 430	775 047
1 886	Micron Technology Inc.	332 419	738 821
2 885	Lam Research Corp.	406 726	677 840
2 155	AbbVie Inc.	590 762	675 838
443	ASML Holding NV	492 090	655 175
1 078	Roche Holding AG	493 545	611 035

Fonds de revenu d'actions mondiales Avantage Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	161 781 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 060
	<u>170 841</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(2 364)
	<u>(2 364)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>173 205 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,25 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	202 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 519
	<u>1 721</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	322
Frais d'assurance, TVH et autres charges	41
	<u>363</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 358 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,13 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	171 874
Retraits des titulaires de contrat	(27)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>171 847</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 358
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>173 205 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	202 \$
Charges d'exploitation payées	(2 727)
Produit de la vente de placements	681
Achat de placements	(160 943)
Cotisations des titulaires de contrat	171 874
Retraits des titulaires de contrat	(27)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>9 060</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	9 060
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>9 060 \$</u>

Fonds de revenu d'actions mondiales Avantage Invesco de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,25 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	16 891		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,75 %	7,98 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	173 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,60 %		s. o.	s. o.	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 international de croissance Invesco de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
4 764 578	Fonds international de croissance Invesco	59 923 544	72 073 773	100,49
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(28 133)	(28 133)	(0,04)
	Comptes créditeurs	(323 706)	(323 706)	(0,45)
	Actif net	59 571 705	71 721 934	100,00

Le Fonds international de croissance Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds international de croissance 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 (\$)
163 000	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	6 533 475	10 997 746
66 500	Tencent Holdings Ltd.	5 683 533	7 004 734
21 194	EPAM Systems Inc.	7 863 072	5 959 923
16 848	ResMed Inc.	5 337 071	5 570 052
27 558	Alibaba Group Holding Ltd., CAAÉ	3 851 288	5 544 349
226 538	Reliance Industries Ltd.	4 989 348	5 440 928
21 027	AstraZeneca PLC	4 361 118	5 340 931
15 642	Sartorius Stedim Biotech SA	5 727 391	5 273 358
159 752	BAE Systems PLC	4 006 749	5 046 462
11 786	Siemens AG	3 003 656	4 530 766
2 988	ASML Holding NV	2 677 400	4 419 106
4 488	Lonza Group AG	3 729 219	4 153 198
3 678	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3 695 551	3 805 040
100 838	Universal Music Group NV	3 534 076	3 608 203
19 269	Illumina Inc.	2 859 314	3 468 876
79 687	Compass Group PLC	2 934 764	3 465 537
16 400	Hoya Corp.	2 704 575	3 414 055
54 348	Experian PLC	3 000 022	3 363 253
10 444	Airbus SE	1 937 996	3 328 912
20 626	Straumann Holding AG	3 380 519	3 306 744
29 745	Société Générale SA	1 979 632	3 286 699
76 000	Hitachi Ltd.	1 624 442	3 271 445
10 353	Ferguson Enterprises Inc.	2 996 542	3 150 525
141 800	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2 620 233	3 088 949
135 835	Dr Lal PathLabs Ltd.	2 839 738	3 074 132

Fonds international de croissance Invesco de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	72 073 773 \$	76 786 523 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(28 133)	-
	<u>72 045 640</u>	<u>76 786 523</u>
Passif		
Comptes créditeurs	323 706	6 023
	<u>323 706</u>	<u>6 023</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>71 721 934 \$</u>	<u>76 780 500 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	16,62 \$	15,50 \$
Série B	15,61 \$	14,61 \$
Série Sélect	18,71 \$	17,38 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	794 509 \$	16 017 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	6 887 741	5 802 294
	<u>7 682 250</u>	<u>5 818 311</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 870 438	2 073 294
Frais d'assurance, TVH et autres charges	279 935	309 278
	<u>2 150 373</u>	<u>2 382 572</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>5 531 877 \$</u>	<u>3 435 739 \$</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 \$	0,65 \$
Série B	1,08 \$	0,83 \$
Série Sélect	1,35 \$	0,73 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	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	10 667 724	13 460 272
Retraits des titulaires de contrat	(21 258 167)	(22 735 735)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(10 590 443)</u>	<u>(9 275 463)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	5 531 877	3 435 739
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>71 721 934 \$</u>	<u>76 780 500 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	794 509 \$	16 017 \$
Charges d'exploitation payées	(1 832 690)	(2 383 056)
Produit de la vente de placements	13 891 989	13 869 205
Achat de placements	(2 291 498)	(2 226 703)
Cotisations des titulaires de contrat	10 667 724	13 460 272
Retraits des titulaires de contrat	(21 258 167)	(22 735 735)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(28 133)</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(28 133)	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>(28 133) \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds international de croissance Invesco de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	16,62 \$		15,50 \$	14,95 \$	12,94 \$	17,18 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	15,61 \$		14,61 \$	14,23 \$	12,36 \$	16,47 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	18,71 \$		17,38 \$	16,71 \$	14,41 \$	19,10 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	117 120		146 238	176 943	213 028	299 339
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	6 014		7 549	13 494	15 947	27 858
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 725 214		4 279 982	4 775 138	5 041 380	5 653 863
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	71 722 \$		76 780 \$	82 621 \$	75 580 \$	113 574 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	3,06 %		2,71 %	2,16 %	3,26 %	5,99 %

* 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.

Invesco ESG NASDAQ 100 Index ETF de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
9 929 194	Invesco ESG NASDAQ 100 Index ETF	264 294 186	349 606 921	99,99
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	124 768	124 768	0,04
	Comptes créditeurs	(91 956)	(91 956)	(0,03)
	Actif net	264 326 998	349 639 733	100,00

Le Invesco ESG NASDAQ 100 Index ETF de l'Équitable est investi dans le Invesco ESG NASDAQ 100 Index ETF 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 (\$)
351 531	NVIDIA Corp.	70 421 162	89 867 099
192 234	Apple Inc.	60 730 023	71 636 403
100 062	Microsoft Corp.	63 952 658	66 333 313
131 109	Amazon.com Inc.	39 277 246	41 482 431
49 147	Tesla Inc.	26 298 729	30 296 850
61 123	Alphabet Inc., catégorie A	17 683 903	26 224 502
56 805	Alphabet Inc., catégorie C, sans droit de vote	16 470 226	24 434 179
49 637	Broadcom Inc.	17 572 178	23 548 616
171 232	Netflix Inc.	24 871 320	22 006 997
23 645	Meta Platforms Inc.	21 514 268	21 394 430
66 974	Advanced Micro Devices Inc.	14 488 627	19 660 875
170 742	Cisco Systems Inc.	15 197 032	18 028 455
62 394	Palantir Technologies Inc.	11 865 787	15 202 349
34 912	Micron Technology Inc.	6 601 585	13 658 474
9 888	Costco Wholesale Corp.	12 489 429	11 688 136
49 176	Lam Research Corp.	7 077 637	11 538 902
19 203	Linde PLC	12 196 820	11 223 656
31 626	Applied Materials Inc.	8 303 997	11 140 861
43 365	Qualcomm Inc.	9 706 092	10 167 652
10 903	AppLovin Corp.	7 201 857	10 070 433
11 063	Intuit Inc.	10 271 559	10 045 339
48 037	PepsiCo Inc.	9 764 023	9 450 321
1 241	Booking Holdings Inc.	8 681 409	9 109 956
11 704	Intuitive Surgical Inc.	7 981 013	9 086 260
32 221	T-Mobile US Inc.	9 882 072	8 967 655

Invesco ESG NASDAQ 100 Index ETF de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	349 606 921 \$	199 407 482 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	124 768	1 333 290
	<u>349 731 689</u>	<u>200 740 772</u>
Passif		
Comptes créditeurs	91 956	12 075
	<u>91 956</u>	<u>12 075</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>349 639 733 \$</u>	<u>200 728 697 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	20,60 \$	18,10 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	911 908 \$	614 462 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	42 657 560	36 613 005
	<u>43 569 468</u>	<u>37 227 467</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 830 815	2 318 689
Frais d'assurance, TVH et autres charges	960 997	459 564
	<u>5 791 812</u>	<u>2 778 253</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>37 777 656 \$</u>	<u>34 449 214 \$</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	2,69 \$	4,41 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	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	169 868 926	130 326 476
Retraits des titulaires de contrat	(58 735 546)	(22 933 812)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>111 133 380</u>	<u>107 392 664</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>37 777 656</u>	<u>34 449 214</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>349 639 733 \$</u>	<u>200 728 697 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	911 907 \$	1 608 198 \$
Charges d'exploitation payées	(5 711 930)	(2 769 748)
Produit de la vente de placements	3 594 172	40 796
Achat de placements	(111 136 051)	(106 056 068)
Cotisations des titulaires de contrat	169 868 926	130 326 476
Retraits des titulaires de contrat	(58 735 546)	(22 933 812)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(1 208 522)</u>	<u>215 842</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(1 208 522)</u>	<u>215 842</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	1 333 290	1 117 448
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>124 768 \$</u>	<u>1 333 290 \$</u>

Invesco ESG NASDAQ 100 Index ETF de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	20,60 \$		18,10 \$	13,60 \$	9,21 \$	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	16 974 678		11 089 983	4 330 882	680 526	s. o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,40 %	2,41 %	2,41 %	2,44 %	2,44 %	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	349 640 \$		200 729 \$	58 887 \$	6 265 \$	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	1,35 %		0,03 %	0,73 %	17,28 %	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.

Invesco NASDAQ 100 Index ETF de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
97 281	Invesco NASDAQ 100 ETF	4 031 197	4 007 977	90,91
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	213 420	213 420	4,84
	Comptes créditeurs	187 589	187 589	4,25
	Actif net	4 432 206	4 408 986	100,00

Le Invesco NASDAQ 100 Index ETF de l'Équitable est investi dans le Invesco NASDAQ 100 ETF à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Ce FNB détient 2 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
7 539 957	Invesco NASDAQ 100 ETF	1 911 386 450	2 614 028 371
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 084 638	6 084 638

Invesco NASDAQ 100 Index ETF de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

Actif	2025
Placements à leur juste valeur	4 007 977 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	213 420
	<u>4 221 397</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(187 589)
	<u>(187 589)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>4 408 986 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,08 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

Revenus (perte) de placements	2025
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	3 610 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(23 221)
	<u>(19 611)</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	4 088
Frais d'assurance, TVH et autres charges	846
	<u>4 934</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>(24 545) \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	(0,14) \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	- \$
Cotisations des titulaires de contrat	4 520 227
Retraits des titulaires de contrat	(86 696)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>4 433 531</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	(24 545)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>4 408 986 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	2025
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	3 610 \$
Charges d'exploitation payées	(192 523)
Produit de la vente de placements	1 209
Achat de placements	(4 032 407)
Cotisations des titulaires de contrat	4 520 227
Retraits des titulaires de contrat	(86 696)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>213 420</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	213 420
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>213 420 \$</u>

Invesco NASDAQ 100 Index ETF de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,08 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	437 234		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,41 %	2,73 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	4 409 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,05 %		s. o.	s. o.	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.

Invesco S&P 500 Equal Weight Index ETF de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
38 674	Invesco S&P 500 Equal Weight Index ETF	1 547 815	1 544 253	91,58
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	107 303	107 303	6,36
	Comptes créditeurs	34 823	34 823	2,06
	Actif net	1 689 941	1 686 379	100,00

Le Invesco S&P 500 Equal Weight Index ETF de l'Équitable est investi dans le Invesco S&P 500 Equal Weight Index ETF à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Ce FNB détient 2 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
9 398 922	Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	2 162 400 720	2 467 977 116
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 202 630	13 202 630

Invesco S&P 500 Equal Weight Index ETF de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	1 544 253 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	107 303
	<u>1 651 556</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(34 823)
	<u>(34 823)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 686 379 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,19 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	5 596 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(3 190)
	<u>2 406</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	1 942
Frais d'assurance, TVH et autres charges	399
	<u>2 341</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>65 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	- \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	1 699 155
Retraits des titulaires de contrat	(12 841)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>1 686 314</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>65</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>1 686 379 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	5 596 \$
Charges d'exploitation payées	(37 164)
Produit de la vente de placements	16 041
Achat de placements	(1 563 484)
Cotisations des titulaires de contrat	1 699 155
Retraits des titulaires de contrat	(12 841)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>107 303</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>107 303</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>107 303 \$</u>

Invesco S&P 500 Equal Weight Index ETF de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,19 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	165 554		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,49 %	3,19 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	1 686 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	1,44 %		s. o.	s. o.	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.

Invesco ESG S&P 500 Index ETF de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 765 596	Invesco S&P 500 ESG Index ETF	236 507 188	285 742 938	99,71
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	595 657	595 657	0,21
	Comptes créditeurs	227 555	227 555	0,08
	Actif net	237 330 400	286 566 150	100,00

Le Invesco ESG S&P 500 Index ETF de l'Équitable est investi dans le Invesco S&P 500 ESG Index ETF 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 (\$)
273 259	NVIDIA Corp.	39 780 579	69 857 263
166 165	Apple Inc.	47 701 451	61 921 735
83 580	Microsoft Corp.	46 146 502	55 407 030
65 425	Alphabet Inc., catégorie A	15 712 820	28 070 253
52 290	Alphabet Inc., catégorie C, sans droit de vote	12 592 946	22 492 091
24 492	Meta Platforms Inc.	19 784 187	22 160 811
8 929	Eli Lilly and Co.	8 718 537	13 153 467
18 979	Visa Inc., catégorie A	7 717 520	9 123 883
47 423	Exxon Mobil Corp.	7 543 570	7 822 711
49 312	Walmart Inc.	5 349 928	7 530 695
9 220	MasterCard Inc.	6 104 407	7 214 961
19 875	AbbVie Inc.	4 867 763	6 224 903
4 983	Costco Wholesale Corp.	5 997 934	5 890 168
75 550	Bank of America Corp.	4 339 548	5 695 809
11 194	The Home Depot Inc.	5 501 563	5 279 931
11 862	General Electric Co.	2 820 499	5 008 517
12 623	Micron Technology Inc.	1 967 876	4 938 443
44 314	Cisco Systems Inc.	3 498 000	4 679 065
10 187	UnitedHealth Group Inc.	6 374 029	4 609 600
35 300	Wells Fargo & Co.	3 615 572	4 509 713
43 537	The Coca-Cola Co.	3 883 852	4 172 113
5 262	Caterpillar Inc.	2 489 279	4 132 046
3 373	The Goldman Sachs Group Inc.	2 472 228	4 064 091
27 911	Merck & Co. Inc.	3 716 067	4 027 143
10 708	Salesforce Inc.	3 796 744	3 888 347

Invesco ESG S&P 500 Index ETF de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	285 742 938 \$	150 736 433 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	595 657	1 377 229
	<u>286 338 595</u>	<u>152 113 662</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(227 555)	9 043
	<u>(227 555)</u>	<u>9 043</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>286 566 150 \$</u>	<u>152 104 619 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	17,18 \$	15,59 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 993 841 \$	1 081 150 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	27 125 864	24 901 949
	<u>29 119 705</u>	<u>25 983 099</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 793 844	1 729 676
Frais d'assurance, TVH et autres charges	742 260	346 241
	<u>4 536 104</u>	<u>2 075 917</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>24 583 601 \$</u>	<u>23 907 182 \$</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	1,86 \$	3,56 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	152 104 619 \$	45 108 398 \$
Cotisations des titulaires de contrat	157 245 024	102 531 598
Retraits des titulaires de contrat	(47 367 094)	(19 442 559)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>109 877 930</u>	<u>83 089 039</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>24 583 601</u>	<u>23 907 182</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>286 566 150 \$</u>	<u>152 104 619 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 993 840 \$	1 373 640 \$
Charges d'exploitation payées	(4 772 702)	(2 069 597)
Produit de la vente de placements	8 618 486	359 358
Achat de placements	(116 499 126)	(82 237 512)
Cotisations des titulaires de contrat	157 245 024	102 531 598
Retraits des titulaires de contrat	(47 367 094)	(19 442 559)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(781 572)</u>	<u>514 928</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(781 572)</u>	<u>514 928</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>595 657 \$</u>	<u>1 377 229 \$</u>

Invesco ESG S&P 500 Index ETF de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	17,18 \$		15,59 \$	11,88 \$	9,73 \$	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	16 679 013		9 754 673	3 796 331	621 159	s. o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,35 %	2,36 %	2,35 %	2,38 %	2,35 %	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	286 566 \$		152 105 \$	45 108 \$	6 045 \$	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	4,10 %		0,38 %	0,37 %	16,90 %	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.

Invesco S&P/TSX 60 Equal Weight Index ETF de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
31 751	Invesco S&P/TSX 60 Equal Weight Index ETF	764 065	770 914	98,32
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 291	6 291	0,80
	Comptes créditeurs	6 896	6 896	0,88
	Actif net	777 252	784 101	100,00

Le Invesco S&P/TSX 60 Equal Weight Index ETF de l'Équitable est investi dans le Invesco S&P/TSX 60 Equal Weight Index ETF 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 (\$)
6 926	First Quantum Minerals Ltd.	173 412	254 877
3 809	Ressources Teck Limitée, catégorie B	204 608	250 289
2 884	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	203 445	247 418
5 903	CAE Inc.	216 166	246 391
94	Fairfax Financial Holdings Ltd.	238 951	245 894
2 833	Financière Sunlife inc.	230 085	242 731
4 420	Hydro One Ltd.	225 088	241 509
4 642	Rogers Communications Inc., catégorie B	202 828	240 502
1 382	Société Canadian Tire Ltée, catégorie A	221 799	240 385
3 205	Alimentation Couche-Tard Inc.	229 231	240 247
2 769	CCL Industries Inc., catégorie B, sans droit de vote	212 987	240 072
2 825	Nutrien Ltd.	220 679	239 334
3 535	Emera Inc.	223 388	239 107
991	Waste Connections Inc.	250 237	238 554
3 257	Magna International Inc.	190 192	238 315
1 476	Wheaton Precious Metals Corp.	198 601	238 167
5 760	Saputo inc.	187 373	237 946
3 979	Société Minière Barrick	166 697	237 904
1 113	FirstService Corp.	249 654	237 570
3 325	Fortis Inc.	226 158	237 272
952	Groupe WSP Global Inc.	237 218	236 591
1 015	Mines Agnico Eagle Limitée	199 146	236 251
1 826	La Banque Toronto-Dominion	188 779	236 211
1 009	Banque Royale du Canada	194 039	236 096
6 106	Kinross Gold Corp.	173 684	236 058

Invesco S&P/TSX 60 Equal Weight Index ETF de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	770 914 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 291
	<u>777 205</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(6 896)
	<u>(6 896)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>784 101 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,34 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	4 497 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	19 035
	<u>23 532</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	1 464
Frais d'assurance, TVH et autres charges	300
	<u>1 764</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>21 768 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,34 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	793 364
Retraits des titulaires de contrat	(31 031)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>762 333</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>21 768</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>784 101 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	4 497 \$
Charges d'exploitation payées	(8 659)
Produit de la vente de placements	196 086
Achat de placements	(947 966)
Cotisations des titulaires de contrat	793 364
Retraits des titulaires de contrat	(31 031)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>6 291</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>6 291</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>6 291 \$</u>

Invesco S&P/TSX 60 Equal Weight Index ETF de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,34 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	75 799		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,53 %	3,47 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	784 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	28,35 %		s. o.	s. o.	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.

Invesco S&P/TSX Composite ESG Index ETF de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 593 670	Invesco S&P/TSX Composite ESG Index ETF	46 591 785	59 316 397	99,02
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	616 656	616 656	1,03
	Comptes créditeurs	(28 635)	(28 635)	(0,05)
	Actif net	47 179 806	59 904 418	100,00

Le Invesco S&P/TSX Composite ESG Index ETF de l'Équitable est investi dans le Invesco S&P/TSX Composite ESG Index ETF 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 (\$)
45 996	Banque Royale du Canada	8 056 124	10 762 604
71 471	Enbridge Inc.	3 988 195	4 694 215
23 320	Banque de Montréal	3 203 776	4 156 790
40 513	La Banque de Nouvelle-Écosse	3 144 042	4 101 131
16 468	Mines Agnico Eagle Limitée	2 023 008	3 833 092
30 435	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2 515 714	3 787 027
55 296	Société Minière Barrick	1 660 361	3 306 148
29 520	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2 949 552	2 982 996
55 216	Société financière Manuvie	1 895 549	2 751 965
34 100	Corporation TC Énergie	2 091 463	2 577 278
17 951	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 590 346	2 436 848
14 878	Wheaton Precious Metals Corp.	1 382 887	2 400 714
12 811	Banque Nationale du Canada	1 630 895	2 211 307
6 317	Franco-Nevada Corp.	1 269 689	1 797 250
5 823	Intact Corporation financière	1 469 803	1 663 806
18 266	Financière Sunlife inc.	1 321 183	1 565 031
3 770	Celestica Inc.	510 152	1 530 658
39 559	Kinross Gold Corp.	620 964	1 529 351
15 843	Nutrien Ltd.	1 225 864	1 342 219
17 565	Power Corp. du Canada	804 328	1 281 367
16 564	Fortis Inc.	1 000 779	1 182 007
18 603	Les Compagnies Loblaw limitée	719 573	1 154 316
4 280	Groupe WSP Global Inc.	901 971	1 063 666
10 742	Restaurant Brands International Inc.	950 064	1 006 096
19 041	Pembina Pipeline Corp.	893 863	995 654

Invesco S&P/TSX Composite ESG Index ETF de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	59 316 397 \$	27 072 578 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	616 656	263 569
	<u>59 933 053</u>	<u>27 336 147</u>
Passif		
Comptes créditeurs	28 635	1 629
	<u>28 635</u>	<u>1 629</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>59 904 418 \$</u>	<u>27 334 518 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	15,92 \$	12,17 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 045 778 \$	610 240 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	10 963 711	3 497 815
	<u>12 009 489</u>	<u>4 108 055</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	724 732	383 884
Frais d'assurance, TVH et autres charges	136 914	73 599
	<u>861 646</u>	<u>457 483</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>11 147 843 \$</u>	<u>3 650 572 \$</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	3,92 \$	1,96 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	27 334 518 \$	14 956 418 \$
Cotisations des titulaires de contrat	28 635 550	12 750 310
Retraits des titulaires de contrat	(7 213 493)	(4 022 782)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>21 422 057</u>	<u>8 727 528</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>11 147 843</u>	<u>3 650 572</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>59 904 418 \$</u>	<u>27 334 518 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 045 779 \$	610 240 \$
Charges d'exploitation payées	(834 641)	(456 757)
Produit de la vente de placements	2 302 812	705 793
Achat de placements	(23 582 920)	(9 553 766)
Cotisations des titulaires de contrat	28 635 550	12 750 310
Retraits des titulaires de contrat	(7 213 493)	(4 022 782)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>353 087</u>	<u>33 038</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>353 087</u>	<u>33 038</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>616 656 \$</u>	<u>263 569 \$</u>

Invesco S&P/TSX Composite ESG Index ETF de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	15,92 \$		12,17 \$	10,25 \$	9,79 \$	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 762 273		2 246 796	1 458 695	283 134	s. o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,36 %	2,39 %	2,36 %	2,38 %	2,35 %	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	59 904 \$		27 335 \$	14 956 \$	2 773 \$	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	5,78 %		3,39 %	2,03 %	12,62 %	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 équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
4 671 961	Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater	120 366 564	137 161 314	100,32
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(67 098)	(67 098)	(0,05)
	Comptes créditeurs	(368 710)	(368 710)	(0,27)
	Actif net	119 930 756	136 725 506	100,00

Le Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater 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 (\$)
863 380	Banque Royale du Canada	97 252 641	202 022 286
1 141 398	La Banque Toronto-Dominion	92 023 952	147 651 245
143 768	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} juin 2035	142 649 679	142 217 656
426 820	Franco-Nevada Corp.	99 815 286	121 434 558
110 875	Province de l'Ontario, 3,95 %, 2 déc. 2035	111 383 140	111 500 980
166 482	Microsoft Corp.	80 995 903	110 509 663
1 524 645	Brookfield Asset Management Inc.	82 694 267	109 621 976
1 956 743	Groupe TMX Limitée	78 769 903	102 200 687
402 475	Shopify Inc.	71 618 384	88 946 975
678 098	Stantec Inc.	50 596 676	87 827 253
386 570	Boyd Group Services Inc.	81 643 839	84 515 799
1 332 128	Les Compagnies Loblaw limitée	46 614 099	82 658 542
335 213	Waste Connections Inc.	67 054 051	80 692 473
267 081	Intact Corporation financière	50 864 003	76 313 054
406 030	Thomson Reuters Corp.	58 900 018	73 544 214
93 246	MasterCard Inc.	62 950 678	73 064 052
694 542	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	78 546 404	70 183 469
323 451	FirstService Corp.	74 669 984	69 040 616
563 328	The Descartes Systems Group Inc.	87 520 169	67 830 324
181 183	Apple Inc.	58 193 705	67 606 970
1 612 551	CAE Inc.	50 258 806	67 307 879
148 073	Alphabet Inc.	50 940 261	63 613 447
100 606	Roper Technologies Inc.	70 953 673	61 466 638
238 686	NVIDIA Corp.	58 609 890	61 099 056
104 324	Linde PLC	50 265 549	61 054 820

Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	137 161 314 \$	140 389 727 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(67 098)	-
	<u>137 094 216</u>	<u>140 389 727</u>
Passif		
Comptes créditeurs	368 710	10 895
	<u>368 710</u>	<u>10 895</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>136 725 506 \$</u>	<u>140 378 832 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	17,51 \$	17,16 \$
Série Sélect	17,65 \$	17,25 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 250 468 \$	1 468 033 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	5 958 253	14 196 289
	<u>7 208 721</u>	<u>15 664 322</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 527 300	3 464 270
Frais d'assurance, TVH et autres charges	467 206	457 395
	<u>3 994 506</u>	<u>3 921 665</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 214 215 \$</u>	<u>11 742 657 \$</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 \$	1,35 \$
Série Sélect	0,40 \$	1,42 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	140 378 832 \$	133 965 821 \$
Cotisations des titulaires de contrat	28 288 802	33 139 339
Retraits des titulaires de contrat	(35 156 343)	(38 468 985)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(6 867 541)	(5 329 646)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 214 215</u>	<u>11 742 657</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>136 725 506 \$</u>	<u>140 378 832 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 250 470 \$	6 356 278 \$
Charges d'exploitation payées	(3 636 692)	(3 921 224)
Produit de la vente de placements	20 006 580	16 052 495
Achat de placements	(10 819 915)	(13 157 903)
Cotisations des titulaires de contrat	28 288 802	33 139 339
Retraits des titulaires de contrat	(35 156 343)	(38 468 985)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(67 098)</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(67 098)</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>(67 098) \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	17,51 \$		17,16 \$	15,79 \$	14,68 \$	16,56 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	17,65 \$		17,25 \$	15,82 \$	14,67 \$	16,52 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	141 828		182 420	238 762	260 189	264 735
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	7 605 607		7 957 410	8 228 212	7 924 014	6 802 781
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,12 %	3,13 %	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,14 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,84 %	2,85 %	2,84 %	2,85 %	2,84 %	2,82 %
Actif net (en milliers) ¹	136 726 \$		140 379 \$	133 966 \$	120 066 \$	116 733 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,68 %		9,62 %	6,02 %	2,72 %	4,01 %

* 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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 287 513	Fonds des marchés émergents Mackenzie GQE	17 113 757	19 074 502	99,86
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	54 452	54 452	0,29
	Comptes créditeurs	(28 560)	(28 560)	(0,15)
	Actif net	17 139 649	19 100 394	100,00

Le Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds des marchés émergents Mackenzie GQE 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 (\$)
2 003 001	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	63 771 011	134 463 187
585 011	Tencent Holdings Ltd.	43 219 943	61 518 913
482 785	Samsung Electronics Co. Ltd.	33 736 298	55 071 652
64 894	SK Hynix Inc.	19 319 370	40 219 232
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	26 840 463	26 840 463
862 694	Alibaba Group Holding Ltd.	19 495 691	21 667 185
529 652	Bharti Airtel Ltd.	17 264 509	17 033 850
399 000	Delta Electronics Inc.	13 728 413	16 682 716
1 165 600	Grupo Mexico SAB de CV	8 931 522	15 093 198
273 000	Accton Technology Corp.	8 480 143	14 050 918
969 588	MTN Group Ltd.	9 530 103	13 591 052
978 410	National Commercial Bank	12 683 877	13 560 075
1 411 602	Vedanta Ltd.	9 829 681	13 014 893
432 000	Gold Circuit Electronics Ltd.	9 029 562	12 901 679
924 997	Hindalco Industries Ltd.	10 373 365	12 512 458
2 029 112	Bharat Electronics Ltd.	10 931 938	12 355 418
201 657	Fresnillo PLC	7 454 823	12 295 301
958 800	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	12 428 136	12 189 744
5 100 935	Canara Bank	8 943 612	12 053 475
2 508 604	National Aluminium Co. Ltd.	10 489 785	12 009 768
2 078 428	Tata Motors Passenger Vehicle Ltd.	14 431 118	11 633 294
842 300	New China Life Insurance Co. Ltd.	8 571 898	11 501 329
202 342	TVS Motor Co. Ltd.	10 086 577	11 472 224
175 447	Huazhu Group Ltd.	11 210 337	11 330 114
254 067	Korea Electric Power Corp.	11 886 469	11 302 208

Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	19 074 502 \$	6 600 165 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	54 452	-
	<u>19 128 954</u>	<u>6 600 165</u>
Passif		
Comptes créditeurs	28 560	512
	<u>28 560</u>	<u>512</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>19 100 394 \$</u>	<u>6 599 653 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	17,28 \$	13,48 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	301 484 \$	163 801 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	2 582 857	577 197
	<u>2 884 341</u>	<u>740 998</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	267 932	105 416
Frais d'assurance, TVH et autres charges	41 960	17 055
	<u>309 892</u>	<u>122 471</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 574 449 \$</u>	<u>618 527 \$</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	3,69 \$	1,84 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	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	11 727 189	4 599 086
Retraits des titulaires de contrat	(1 800 897)	(1 178 658)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>9 926 292</u>	<u>3 420 428</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 574 449</u>	<u>618 527</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>19 100 394 \$</u>	<u>6 599 653 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	301 483 \$	163 800 \$
Charges d'exploitation payées	(281 843)	(122 160)
Produit de la vente de placements	1 781 216	763 612
Achat de placements	(11 672 696)	(4 225 680)
Cotisations des titulaires de contrat	11 727 189	4 599 086
Retraits des titulaires de contrat	(1 800 897)	(1 178 658)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>54 452</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>54 452</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>54 452 \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	17,28 \$		13,48 \$	11,50 \$	10,06 \$	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 105 427		489 661	222 793	10 743	s. o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,85 %	2,93 %	2,86 %	2,93 %	2,91 %	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	19 100 \$		6 600 \$	2 561 \$	108 \$	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	16,10 %		17,83 %	2,33 %	4,05 %	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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 947 551	Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie	44 345 295	47 785 104	100,43
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(3 379)	(3 379)	(0,01)
	Comptes créditeurs	(199 251)	(199 251)	(0,42)
	Actif net	44 142 665	47 582 474	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 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 (\$)
82 451 054	Fonds de revenu fixe mondial de base plus Mackenzie, série R	833 765 794	846 120 966
19 720 287	Fonds à rendement amélioré alternatif Mackenzie, série R	179 888 216	192 239 276
97 532	Microsoft Corp.	23 646 280	64 741 104
241 384	NVIDIA Corp.	41 957 904	61 789 692
150 504	Apple Inc.	29 651 211	56 159 350
115 992	Alphabet Inc.	21 292 571	49 831 171
140 384	Amazon.com Inc.	28 330 925	44 475 390
127 879	Johnson & Johnson	25 499 893	36 323 976
81 064	JP Morgan Chase & Co.	12 827 893	35 851 657
142 012	Philip Morris International Inc.	18 128 995	31 264 978
426 120	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	6 530 004	28 605 804
89 235	AbbVie Inc.	16 023 073	27 985 376
66 763	Groupe CME Limitée	15 924 621	25 023 869
70 618	SAP SE	11 326 975	23 677 101
24 898	Meta Platforms Inc.	11 750 951	22 557 779
278 207	British American Tobacco PLC	20 816 184	21 591 116
122 357	Duke Energy Corp.	17 641 796	19 684 401
38 747	Visa Inc.	7 027 973	18 651 551
204 636	TotalEnergies SE	18 634 524	18 276 785
220 802	The Williams Cos. Inc.	9 990 060	18 217 067
299 959	DBS Group Holdings Ltd.	8 678 510	18 000 586
106 461	Exxon Mobil Corp.	16 692 614	17 584 469
48 257	Deutsche Börse AG	7 648 417	17 368 958
36 263	Broadcom Inc.	2 872 301	17 226 381
32 548	Motorola Solutions Inc.	9 064 299	17 124 366

Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	47 785 104 \$	38 521 433 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(3 379)	-
	<u>47 781 725</u>	<u>38 521 433</u>
Passif		
Comptes créditeurs	199 251	3 004
	<u>199 251</u>	<u>3 004</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>47 582 474 \$</u>	<u>38 518 429 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	14,66 \$	13,72 \$
Série B	13,61 \$	12,79 \$
Série Sélect	14,19 \$	13,23 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 452 271 \$	1 407 711 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	2 807 221	3 612 389
	<u>4 259 492</u>	<u>5 020 100</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 081 542	859 713
Frais d'assurance, TVH et autres charges	150 471	120 273
	<u>1 232 013</u>	<u>979 986</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 027 479 \$</u>	<u>4 040 114 \$</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	0,93 \$	1,53 \$
Série B	0,82 \$	1,37 \$
Série Sélect	0,97 \$	1,50 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	38 518 429 \$	30 518 132 \$
Cotisations des titulaires de contrat	17 842 820	11 946 837
Retraits des titulaires de contrat	(11 806 254)	(7 986 654)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	6 036 566	3 960 183
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	3 027 479	4 040 114
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>47 582 474 \$</u>	<u>38 518 429 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 452 271 \$	2 296 472 \$
Charges d'exploitation payées	(1 035 765)	(979 374)
Produit de la vente de placements	6 247 022	2 879 363
Achat de placements	(12 703 473)	(8 156 644)
Cotisations des titulaires de contrat	17 842 820	11 946 837
Retraits des titulaires de contrat	(11 806 254)	(7 986 654)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(3 379)</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(3 379)	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>(3 379) \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	14,66 \$		13,72 \$	12,20 \$	11,41 \$	12,80 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	13,61 \$		12,79 \$	11,41 \$	10,72 \$	12,07 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,19 \$		13,23 \$	11,71 \$	10,90 \$	12,17 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	194 369		204 584	228 972	254 504	285 590
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	47 892		55 043	70 658	95 555	94 834
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 105 989		2 647 081	2 299 590	1 958 393	1 110 207
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	47 582 \$		38 518 \$	30 518 \$	25 282 \$	18 306 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	14,44 %		8,46 %	6,72 %	7,62 %	97,67 %

* 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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
4 570 311	Fonds de revenu Mackenzie	41 796 814	45 310 522	100,27
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	304	304	0,00
	Comptes créditeurs	(121 614)	(121 614)	(0,27)
	Actif net	41 675 504	45 189 212	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 (\$)
70 097 569	Fonds de revenu fixe canadien de base plus Mackenzie, série R	704 069 055	716 733 623
4 773 305	Fonds à rendement amélioré alternatif Mackenzie, série R	43 520 081	46 531 613
62 222	Banque Royale du Canada	6 221 736	14 559 326
17 558	Microsoft Corp.	5 465 953	11 654 886
43 431	NVIDIA Corp.	7 610 156	11 117 506
44 956	Mines Agnico Eagle Limitée	4 331 769	10 463 959
27 094	Apple Inc.	6 002 430	10 109 907
20 870	Alphabet Inc.	4 097 248	8 965 933
62 965	La Banque Toronto-Dominion	4 188 256	8 145 152
25 272	Amazon.com Inc.	5 588 606	8 006 483
158 124	Société financière Manuvie	5 358 213	7 880 900
142 109	Canadian Natural Resources Limited	4 754 124	6 606 647
23 021	Johnson & Johnson	4 587 977	6 539 105
14 362	JP Morgan Chase & Co.	2 833 543	6 351 790
25 218	Philip Morris International Inc.	3 735 903	5 551 927
51 165	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	4 370 608	5 170 223
28 947	Banque de Montréal	3 010 255	5 159 803
75 212	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd.	1 669 078	5 049 047
16 056	AbbVie Inc.	3 232 395	5 035 392
74 522	Enbridge Inc.	3 564 217	4 894 605
36 545	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4 353 097	4 547 294
12 010	Groupe CME Limitée	3 136 155	4 501 545
12 491	SAP SE	2 593 324	4 188 035
70 027	Société Minière Barrick	4 052 559	4 186 914
14 088	Intact Corporation financière	2 259 480	4 025 364

Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	45 310 522 \$	37 760 542 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	304	-
	<u>45 310 826</u>	<u>37 760 542</u>
Passif		
Comptes créditeurs	121 614	2 969
	<u>121 614</u>	<u>2 969</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>45 189 212 \$</u>	<u>37 757 573 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	14,80 \$	13,84 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	2 066 948 \$	1 835 993 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 899 695	1 504 670
	<u>3 966 643</u>	<u>3 340 663</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 062 342	912 391
Frais d'assurance, TVH et autres charges	126 809	112 214
	<u>1 189 151</u>	<u>1 024 605</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 777 492 \$</u>	<u>2 316 058 \$</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 \$	0,87 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	37 757 573 \$	34 135 202 \$
Cotisations des titulaires de contrat	14 086 949	11 249 167
Retraits des titulaires de contrat	(9 432 802)	(9 942 854)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	4 654 147	1 306 313
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 777 492</u>	<u>2 316 058</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>45 189 212 \$</u>	<u>37 757 573 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	2 066 948 \$	1 835 994 \$
Charges d'exploitation payées	(1 070 506)	(1 024 345)
Produit de la vente de placements	3 899 175	4 660 895
Achat de placements	(9 549 460)	(6 778 857)
Cotisations des titulaires de contrat	14 086 949	11 249 167
Retraits des titulaires de contrat	(9 432 802)	(9 942 854)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>304</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	304	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>304 \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,80 \$		13,84 \$	12,96 \$	12,31 \$	13,85 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 053 281		2 728 937	2 633 061	2 595 600	2 539 330
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	45 189 \$		37 758 \$	34 135 \$	31 949 \$	35 162 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	9,40 %		13,19 %	10,85 %	11,78 %	19,88 %

* 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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 639 378	Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy	25 851 721	30 470 130	100,00
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 747	10 747	0,04
	Comptes créditeurs	(12 256)	(12 256)	(0,04)
	Actif net	25 850 212	30 468 621	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 (\$)
102 859	Intact Corporation financière	17 195 517	29 389 902
425 686	Brookfield Corp.	10 024 582	26 826 732
39 951	Microsoft Corp.	15 864 242	26 519 212
192 465	La Banque Toronto-Dominion	13 275 932	24 897 272
282 061	CCL Industries Inc.	16 678 995	24 454 689
22 746	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} juin 2035	22 553 044	22 500 715
291 811	Alimentation Couche-Tard Inc.	14 552 503	21 874 153
48 462	Alphabet Inc.	5 462 134	20 872 909
79 880	Waste Connections Inc.	14 457 648	19 228 714
39 602	Visa Inc.	10 546 297	19 063 120
79 421	Banque Royale du Canada	10 557 064	18 583 720
268 852	Emera Inc.	13 647 794	18 185 149
382 454	Compass Group PLC	12 827 592	16 661 203
4 739	Constellation Software Inc.	14 343 265	15 645 335
250 194	Suncor Énergie Inc.	6 686 008	15 241 818
155 994	Restaurant Brands International Inc.	13 074 283	14 610 398
51 308	Johnson & Johnson	8 871 858	14 574 016
66 603	Boyd Group Services Inc.	13 980 493	14 561 414
123 053	Aritzia Inc.	4 173 935	14 440 270
105 026	CGI Inc.	10 734 064	13 315 196
735 526	TELUS Corp.	18 208 505	13 305 665
116 330	Reckitt Benckiser Group PLC	11 585 869	12 896 257
12 822	Province de l'Ontario, 3,95 %, 2 déc. 2035	12 910 492	12 894 391
40 543	Union Pacific Corp.	11 409 517	12 872 348
94 505	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	13 942 991	12 829 054

Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	30 470 130 \$	24 042 427 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 747	-
	<u>30 480 877</u>	<u>24 042 427</u>
Passif		
Comptes créditeurs	12 256	1 855
	<u>12 256</u>	<u>1 855</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>30 468 621 \$</u>	<u>24 040 572 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	15,51 \$	14,04 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	460 957 \$	392 661 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 044 105	2 689 136
	<u>3 505 062</u>	<u>3 081 797</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	678 129	516 553
Frais d'assurance, TVH et autres charges	89 255	66 850
	<u>767 384</u>	<u>583 403</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 737 678 \$</u>	<u>2 498 394 \$</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	1,49 \$	1,62 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	24 040 572 \$	17 692 278 \$
Cotisations des titulaires de contrat	10 065 555	8 685 876
Retraits des titulaires de contrat	(6 375 184)	(4 835 976)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>3 690 371</u>	<u>3 849 900</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 737 678</u>	<u>2 498 394</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>30 468 621 \$</u>	<u>24 040 572 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	460 957 \$	980 886 \$
Charges d'exploitation payées	(756 982)	(582 917)
Produit de la vente de placements	3 670 571	2 491 477
Achat de placements	(7 054 170)	(6 739 346)
Cotisations des titulaires de contrat	10 065 555	8 685 876
Retraits des titulaires de contrat	(6 375 184)	(4 835 976)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>10 747</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>10 747</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>10 747 \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	15,51 \$		14,04 \$	12,40 \$	11,29 \$	12,02 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 963 885		1 712 413	1 426 314	1 243 038	1 069 151
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	30 469 \$		24 041 \$	17 692 \$	14 035 \$	12 846 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	13,52 %		12,17 %	10,74 %	9,58 %	11,66 %

* 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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 878 978	Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy	50 896 661	56 653 066	100,47
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(62 164)	(62 164)	(0,11)
	Comptes créditeurs	(205 799)	(205 799)	(0,36)
	Actif net	50 628 698	56 385 103	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 (\$)
61 297	Microsoft Corp.	28 126 347	40 688 548
127 381	Danaher Corp.	31 472 813	40 023 688
133 492	Johnson & Johnson	24 155 474	37 918 346
523 817	Halma PLC	19 071 570	33 991 169
100 348	Amazon.com Inc.	26 316 477	31 791 489
44 113	Berkshire Hathaway Inc.	17 898 282	30 434 137
471 866	Brookfield Corp.	12 923 432	29 736 995
48 115	Roper Technologies Inc.	33 954 562	29 396 530
68 227	Alphabet Inc.	10 345 038	29 310 912
78 005	Accenture PLC	27 919 275	28 725 780
165 576	Laboratoires Abbott	23 394 992	28 473 609
261 961	Colgate-Palmolive Co.	27 564 144	28 412 038
253 411	Reckitt Benckiser Group PLC	26 840 271	28 092 954
109 440	Marsh & McLennan Companies Inc.	28 338 034	27 867 341
301 355	Industria de Diseño Textil SA (Inditex)	11 457 993	27 201 081
81 089	Union Pacific Corp.	23 869 788	25 745 649
438 676	Admiral Group PLC	15 981 742	25 715 123
66 042	Automatic Data Processing Inc.	23 042 240	23 316 886
46 218	Stryker Corp.	15 532 908	22 296 060
511 466	Compass Group PLC	16 365 761	22 281 474
110 053	PepsiCo Inc.	24 772 201	21 679 189
44 713	Visa Inc.	16 187 880	21 523 390
15 680	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,88 %, 15 août 2033	21 000 927	21 359 062
58 777	Deutsche Börse AG	17 862 702	21 155 382
99 967	InterContinental Hotels Group PLC	14 175 664	19 174 282

Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	56 653 066 \$	49 967 439 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(62 164)	-
	<u>56 590 902</u>	<u>49 967 439</u>
Passif		
Comptes créditeurs	205 799	3 860
	<u>205 799</u>	<u>3 860</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>56 385 103 \$</u>	<u>49 963 579 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	14,69 \$	13,94 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	394 165 \$	510 751 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	4 007 603	7 722 313
	<u>4 401 768</u>	<u>8 233 064</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 369 545	1 195 935
Frais d'assurance, TVH et autres charges	173 962	149 625
	<u>1 543 507</u>	<u>1 345 560</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 858 261 \$</u>	<u>6 887 504 \$</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 \$	1,91 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	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	20 520 019	11 626 848
Retraits des titulaires de contrat	(16 956 756)	(12 388 117)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	3 563 263	(761 269)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 858 261</u>	<u>6 887 504</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>56 385 103 \$</u>	<u>49 963 579 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	394 166 \$	1 728 998 \$
Charges d'exploitation payées	(1 341 569)	(1 345 100)
Produit de la vente de placements	10 959 069	5 351 230
Achat de placements	(13 637 093)	(4 973 859)
Cotisations des titulaires de contrat	20 520 019	11 626 848
Retraits des titulaires de contrat	(16 956 756)	(12 388 117)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(62 164)</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(62 164)</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>(62 164) \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,69 \$		13,94 \$	12,04 \$	11,06 \$	12,38 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 839 308		3 584 702	3 642 157	3 607 769	3 709 980
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,84 %	2,86 %	2,84 %	2,84 %	2,83 %	2,83 %
Actif net (en milliers) ¹	56 385 \$		49 964 \$	43 837 \$	39 884 \$	45 915 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	20,13 %		10,55 %	9,79 %	10,80 %	8,85 %

* 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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
3 658 045	Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie	32 174 247	31 302 986	100,29
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(13 716)	(13 716)	(0,04)
	Comptes créditeurs	(76 823)	(76 823)	(0,25)
	Actif net	32 083 708	31 212 447	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	118 094 144	118 094 144
84 026	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,63 %, 15 févr. 2055	114 661 784	111 347 010
74 497	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,25 %, 15 mai 2035	100 797 943	103 185 485
100 279	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} juin 2035	98 979 618	99 197 626
122 644	Gouvernement de l'Australie, 1,00 %, 21 déc. 2030	96 132 280	95 905 836
5 878 878	FNB de revenu à taux variable Mackenzie	101 116 702	92 945 061
73 275	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 1 ^{er} sept. 2029	74 773 474	74 958 906
826 097	FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie, couvert en dollars canadiens	71 491 187	70 879 123
44 546	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,50 %, 15 févr. 2033	56 779 764	59 450 338
41 058	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,63 %, 15 févr. 2035	57 111 407	58 542 357
4 884 897	Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	48 818 928	47 825 585
19 000	Gouvernement du Brésil, 10,00 %, 1 ^{er} janv. 2027	44 259 729	45 837 563
48 430 000	Gouvernement de la Nouvelle-Zélande, 4,25 %, 15 mai 2034	38 667 160	38 131 135
496 060	Gouvernement du Mexique, 7,75 %, 23 nov. 2034	30 486 439	35 090 021
3 223 732	Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	32 275 570	32 709 271
5 016	Sagard Credit Partners II LP	32 759 630	32 400 993
30 398	Enbridge Inc., 5,37 %, 27 sept. 2077, rachetables 2027	29 930 477	31 092 135
5 025	Northleaf Private Credit II LP	44 860 629	28 706 888
18 925	Enbridge Inc., obligation à taux variable, 15 janv. 2084, rachetables 2033	18 971 178	22 676 724
275 456	FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie, couverts en dollars canadiens	27 509 813	22 300 918
1 232 500	FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	24 790 111	21 599 563
18 040	Diamondback Energy Inc., 4,25 %, 15 mars 2052	19 654 397	19 327 935
371 639	FNB d'obligations de prêts collatéralisés AAA Mackenzie	18 631 374	18 548 502
13 600	Obligations du Trésor des États-Unis, 1,88 %, 15 févr. 2032	15 615 499	16 657 116
11 900	Rogers Communications inc., obligation à taux variable, 15 mars 2082	15 102 099	16 339 164

Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	31 302 986 \$	21 325 803 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(13 716)	-
	<u>31 289 270</u>	<u>21 325 803</u>
Passif		
Comptes créditeurs	76 823	1 588
	<u>76 823</u>	<u>1 588</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>31 212 447 \$</u>	<u>21 324 215 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	11,28 \$	11,02 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 581 270 \$	998 632 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(254 745)	60 424
	<u>1 326 525</u>	<u>1 059 056</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	625 907	423 449
Frais d'assurance, TVH et autres charges	88 818	64 789
	<u>714 725</u>	<u>488 238</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>611 800 \$</u>	<u>570 818 \$</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	0,26 \$	0,35 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	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	18 085 426	10 595 997
Retraits des titulaires de contrat	(8 808 994)	(4 107 806)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>9 276 432</u>	<u>6 488 191</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>611 800</u>	<u>570 818</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>31 212 447 \$</u>	<u>21 324 215 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 581 272 \$	998 632 \$
Charges d'exploitation payées	(639 492)	(487 712)
Produit de la vente de placements	3 838 805	1 647 886
Achat de placements	(14 070 733)	(8 646 997)
Cotisations des titulaires de contrat	18 085 426	10 595 997
Retraits des titulaires de contrat	(8 808 994)	(4 107 806)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(13 716)</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(13 716)</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>(13 716) \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,28 \$		11,02 \$	10,67 \$	10,19 \$	11,19 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 767 882		1 935 398	1 336 926	1 032 007	869 471
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	31 212 \$		21 324 \$	14 265 \$	10 513 \$	9 732 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	14,53 %		9,27 %	8,33 %	16,54 %	30,86 %

* 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 équilibré MFS de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
912 486	Fonds équilibré MFS	10 566 144	10 366 657	90,91
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 065 731	1 065 731	9,35
	Comptes créditeurs	(29 953)	(29 953)	(0,26)
	Actif net	11 601 922	11 402 435	100,00

Le Fonds équilibré MFS de l'Équitable 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 (\$)
9 211 360	Fonds de titres à revenu fixe canadien MFS	490 423 970	458 761 634
29 828 006	Fonds d'actions canadiennes de recherche MFS	337 349 140	427 104 235
17 977 343	Fonds mondial de recherche MFS	343 966 740	416 549 411
1 263 975	Fonds de marché monétaire canadien MFS	12 647 190	12 639 749
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	23 740	23 732

Fonds équilibré MFS de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	10 366 657 \$	11 497 530 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 065 731	-
	<u>11 432 388</u>	<u>11 497 530</u>
Passif		
Comptes créditeurs	29 953	905
	<u>29 953</u>	<u>905</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>11 402 435 \$</u>	<u>11 496 625 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	43,42 \$	39,16 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	283 226 \$	304 595 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 193 198	1 390 174
	<u>1 476 424</u>	<u>1 694 769</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	288 511	295 151
Frais d'assurance, TVH et autres charges	35 322	36 138
	<u>323 833</u>	<u>331 289</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 152 591 \$</u>	<u>1 363 480 \$</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	4,19 \$	4,38 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	11 496 625 \$	11 472 075 \$
Cotisations des titulaires de contrat	526 266	595 451
Retraits des titulaires de contrat	(1 773 047)	(1 934 381)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(1 246 781)</u>	<u>(1 338 930)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 152 591	1 363 480
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>11 402 435 \$</u>	<u>11 496 625 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	283 226 \$	563 534 \$
Charges d'exploitation payées	(294 785)	(331 290)
Produit de la vente de placements	2 688 132	1 716 357
Achat de placements	(364 061)	(609 671)
Cotisations des titulaires de contrat	526 266	595 451
Retraits des titulaires de contrat	(1 773 047)	(1 934 381)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>1 065 731</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	1 065 731	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>1 065 731 \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds équilibré MFS de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	43,42 \$		39,16 \$	34,77 \$	32,03 \$	36,32 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	262 611		293 588	329 978	348 172	401 934
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,88 %	3,01 %	2,89 %	2,88 %	2,88 %	2,88 %
Actif net (en milliers) ¹	11 402 \$		11 497 \$	11 472 \$	11 150 \$	14 597 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	3,21 %		8,29 %	2,87 %	6,59 %	12,04 %

* 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 plus MFS de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
6 837 906	Fonds d'actions canadiennes plus MFS	104 406 810	145 724 656	92,81
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	11 634 820	11 634 820	7,41
	Comptes créditeurs	(353 155)	(353 155)	(0,22)
	Actif net	115 688 475	157 006 321	100,00

Le Fonds d'actions canadiennes plus MFS de l'Équitable 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 (\$)
52 340	Banque Royale du Canada	5 374 300	12 247 037
74 032	La Banque Toronto-Dominion	5 012 480	9 576 780
35 963	Shopify Inc., catégorie A	3 147 260	7 947 823
31 710	Banque de Montréal	4 030 280	5 652 308
102 872	Canadian Natural Resources Limited	2 818 290	4 782 519
18 996	Mines Agnico Eagle Limitée	1 569 590	4 421 509
58 801	Brookfield Corp.	1 703 730	3 705 639
35 837	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2 546 960	3 621 329
144 826	Cenovus Energy Inc.	2 794 860	3 362 860
50 583	Enbridge Inc.	2 675 050	3 322 291
907	Constellation Software Inc.	1 243 890	2 994 370
36 328	Alimentation Couche-Tard Inc.	2 339 510	2 723 147
35 065	Corporation TC Énergie	2 502 680	2 650 213
36 730	Brookfield Asset Management Ltd.	1 894 550	2 640 887
63 597	Kinross Gold Corp.	1 830 470	2 458 660
17 014	Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	1 676 010	2 404 248
14 661	Wheaton Precious Metals Corp.	931 890	2 365 699
11 275	Dollarama Inc.	603 390	2 312 954
7 697	Intact Corporation financière	996 130	2 199 264
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 027 560	2 036 012
33 639	Société Minière Barrick	1 819 610	2 011 276
2 839	Microsoft Corp.	843 010	1 884 507
6 442	Franco-Nevada Corp.	819 300	1 832 813
20 487	AtkinsRéalis Group Inc.	1 369 140	1 815 148
13 422	CGI Inc.	1 221 590	1 701 641

Fonds d'actions canadiennes plus MFS de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	145 724 656 \$	112 766 023 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11 634 820	-
	<u>157 359 476</u>	<u>112 766 023</u>
Passif		
Comptes créditeurs	353 155	8 251
	<u>353 155</u>	<u>8 251</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>157 006 321 \$</u>	<u>112 757 772 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	76,68 \$	62,97 \$
Série Sélect	32,71 \$	26,80 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	2 772 831 \$	2 412 644 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	27 840 050	17 966 195
	<u>30 612 881</u>	<u>20 378 839</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 077 666	2 382 240
Frais d'assurance, TVH et autres charges	474 170	367 313
	<u>3 551 836</u>	<u>2 749 553</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>27 061 045 \$</u>	<u>17 629 286 \$</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	13,39 \$	9,99 \$
Série Sélect	6,07 \$	4,29 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	112 757 772 \$	92 183 440 \$
Cotisations des titulaires de contrat	44 645 990	25 272 258
Retraits des titulaires de contrat	(27 458 486)	(22 327 212)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>17 187 504</u>	<u>2 945 046</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>27 061 045</u>	<u>17 629 286</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>157 006 321 \$</u>	<u>112 757 772 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	2 772 832 \$	4 535 403 \$
Charges d'exploitation payées	(3 206 932)	(2 748 115)
Produit de la vente de placements	16 573 618	7 321 611
Achat de placements	(21 692 202)	(12 053 945)
Cotisations des titulaires de contrat	44 645 990	25 272 258
Retraits des titulaires de contrat	(27 458 486)	(22 327 212)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>11 634 820</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>11 634 820</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>11 634 820 \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'actions canadiennes plus MFS de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	76,68 \$		62,97 \$	53,00 \$	48,00 \$	53,02 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	32,71 \$		26,80 \$	22,49 \$	20,32 \$	22,39 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	407 630		453 538	518 131	558 669	626 364
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 844 434		3 142 252	2 877 212	2 569 210	2 289 991
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,92 %	2,93 %	2,93 %	2,93 %	2,93 %	2,93 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,66 %	2,67 %	2,67 %	2,68 %	2,68 %	2,68 %
Actif net (en milliers) ¹	157 006 \$		112 758 \$	92 183 \$	79 026 \$	84 494 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	12,41 %		7,20 %	3,85 %	7,06 %	6,25 %

* 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 titres à revenu fixe canadiens MFS de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
22 728	Fonds de titres à revenu fixe canadien MFS	1 254 540	1 131 921	99,54
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 633	5 633	0,50
	Comptes créditeurs	(400)	(400)	(0,04)
	Actif net	1 259 773	1 137 154	100,00

Le Fonds de titres à revenu fixe canadiens MFS de l'Équitable 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 (\$)
153 145 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2030	152 919 900	153 124 778
130 945 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2035	130 806 450	129 395 640
52 440 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} mai 2027	52 622 040	52 858 155
54 655 000	Province de Québec, 1,90 %, 1 ^{er} sept. 2030	56 315 050	52 119 189
69 002 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	68 625 920	49 309 110
50 460 000	Province de l'Alberta, 2,05 %, 1 ^{er} juin 2030	45 821 670	48 461 071
45 355 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,55 %, 18 juin 2033	43 607 530	45 440 965
54 600 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	47 093 070	44 082 513
65 170 000	Province de l'Ontario, 1,90 %, 2 déc. 2051	52 721 290	38 955 754
33 450 000	Province de l'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	34 824 100	29 652 910
27 990 000	Province de l'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	28 064 110	28 175 612
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	25 032 000	25 031 055
26 035 000	Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	28 480 270	24 413 362
21 535 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	27 748 920	22 740 264
20 030 000	Province de Québec, 5,00 %, 1 ^{er} déc. 2038	22 408 870	21 576 681
21 155 000	Hyundai Capital Canada Inc, 2,01 %, 12 mai 2026	21 216 820	21 175 594
24 890 000	Province de Québec, 3,10 %, 1 ^{er} déc. 2051	28 197 950	19 085 655
18 370 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	18 552 270	18 821 547
17 050 000	Province de l'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	19 648 300	17 461 628
19 930 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 déc. 2053	17 449 700	17 390 533
17 805 000	La Banque Toronto-Dominion, obligation à taux variable, 31 oct. 2081	17 817 930	17 161 527
16 445 000	Banque Nationale du Canada, obligation à taux variable, 15 févr. 2035	16 644 290	16 953 163
16 005 000	Province de l'Alberta, 4,15 %, 1 ^{er} juin 2033	16 278 040	16 729 136
15 400 000	Banque Royale du Canada, obligation à taux variable, 3 juill. 2035	15 704 990	15 916 993
20 890 000	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	21 366 800	15 867 837

Fonds de titres à revenu fixe canadiens MFS de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	1 131 921 \$	1 180 199 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 633	-
	<u>1 137 554</u>	<u>1 180 199</u>
Passif		
Comptes créditeurs	400	13
	<u>400</u>	<u>13</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 137 154 \$</u>	<u>1 180 186 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	50,43 \$	49,08 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	41 150 \$	41 944 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(4 893)	15 079
	<u>36 257</u>	<u>57 023</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 170	4 347
Frais d'assurance, TVH et autres charges	324	135
	<u>4 494</u>	<u>4 482</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>31 763 \$</u>	<u>52 541 \$</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	1,37 \$	2,07 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	1 180 186 \$	1 259 444 \$
Cotisations des titulaires de contrat	70 870	71 962
Retraits des titulaires de contrat	(145 665)	(203 761)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(74 795)</u>	<u>(131 799)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	31 763	52 541
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>1 137 154 \$</u>	<u>1 180 186 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	41 149 \$	31 691 \$
Charges d'exploitation payées	(4 107)	(4 482)
Produit de la vente de placements	83 814	144 459
Achat de placements	(40 428)	(39 002)
Cotisations des titulaires de contrat	70 870	71 962
Retraits des titulaires de contrat	(145 665)	(203 761)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>5 633</u>	<u>867</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	5 633	867
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	(867)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>5 633 \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds de titres à revenu fixe canadiens MFS de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	50,43 \$		49,08 \$	46,92 \$	43,90 \$	50,08 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	22 548		24 045	26 832	28 894	43 060
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	0,40 %	1,36 %	0,38 %	0,39 %	0,40 %	0,40 %
Actif net (en milliers) ¹	1 137 \$		1 180 \$	1 259 \$	1 268 \$	2 156 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	3,48 %		4,10 %	4,17 %	3,81 %	5,82 %

* 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 ordinaires MFS de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
257 872	Fonds d'actions canadiennes plus MFS	3 365 588	5 495 584	92,76
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	434 611	434 611	7,34
	Comptes créditeurs	(6 039)	(6 039)	(0,10)
	Actif net	3 794 160	5 924 156	100,00

Le Fonds d'actions ordinaires MFS de l'Équitable 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 (\$)
52 340	Banque Royale du Canada	5 374 300	12 247 037
74 032	La Banque Toronto-Dominion	5 012 480	9 576 780
35 963	Shopify Inc., catégorie A	3 147 260	7 947 823
31 710	Banque de Montréal	4 030 280	5 652 308
102 872	Canadian Natural Resources Limited	2 818 290	4 782 519
18 996	Mines Agnico Eagle Limitée	1 569 590	4 421 509
58 801	Brookfield Corp.	1 703 730	3 705 639
35 837	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2 546 960	3 621 329
144 826	Cenovus Energy Inc.	2 794 860	3 362 860
50 583	Enbridge Inc.	2 675 050	3 322 291
907	Constellation Software Inc.	1 243 890	2 994 370
36 328	Alimentation Couche-Tard Inc.	2 339 510	2 723 147
35 065	Corporation TC Énergie	2 502 680	2 650 213
36 730	Brookfield Asset Management Ltd.	1 894 550	2 640 887
63 597	Kinross Gold Corp.	1 830 470	2 458 660
17 014	Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	1 676 010	2 404 248
14 661	Wheaton Precious Metals Corp.	931 890	2 365 699
11 275	Dollarama Inc.	603 390	2 312 954
7 697	Intact Corporation financière	996 130	2 199 264
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 027 560	2 036 012
33 639	Société Minière Barrick	1 819 610	2 011 276
2 839	Microsoft Corp.	843 010	1 884 507
6 442	Franco-Nevada Corp.	819 300	1 832 813
20 487	AtkinsRéalis Group Inc.	1 369 140	1 815 148
13 422	CGI Inc.	1 221 590	1 701 641

Fonds d'actions ordinaires MFS de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	5 495 584 \$	5 081 507 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	434 611	-
	<u>5 930 195</u>	<u>5 081 507</u>
Passif		
Comptes créditeurs	6 039	156
	<u>6 039</u>	<u>156</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>5 924 156 \$</u>	<u>5 081 351 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	163,90 \$	132,25 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	111 672 \$	114 705 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 127 346	864 910
	<u>1 239 018</u>	<u>979 615</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	56 621	46 504
Frais d'assurance, TVH et autres charges	4 665	6 243
	<u>61 286</u>	<u>52 747</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 177 732 \$</u>	<u>926 868 \$</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	31,53 \$	22,91 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	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	129 642	226 697
Retraits des titulaires de contrat	(464 569)	(630 868)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(334 927)</u>	<u>(404 171)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 177 732</u>	<u>926 868</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>5 924 156 \$</u>	<u>5 081 351 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	111 672 \$	202 683 \$
Charges d'exploitation payées	(55 403)	(52 728)
Produit de la vente de placements	802 316	528 801
Achat de placements	(89 047)	(274 585)
Cotisations des titulaires de contrat	129 642	226 697
Retraits des titulaires de contrat	(464 569)	(630 868)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>434 611</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>434 611</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>434 611 \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'actions ordinaires MFS de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	163,90 \$		132,25 \$	109,32 \$	97,27 \$	105,66 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	36 145		38 423	41 703	46 393	58 734
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	1,18 %	1,42 %	1,13 %	1,14 %	1,19 %	1,19 %
Actif net (en milliers) ¹	5 924 \$		5 081 \$	4 559 \$	4 512 \$	6 206 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	1,63 %		7,32 %	2,61 %	5,83 %	8,09 %

* 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 MFS de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
6 226 096	Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité MFS	75 178 492	85 436 351	93,68
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 010 056	6 010 056	6,59
	Comptes créditeurs	(246 611)	(246 611)	(0,27)
	Actif net	80 941 937	91 199 796	100,00

Le Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité MFS 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 (\$)
169 082	Banque Royale du Canada	17 825 570	39 563 497
277 892	La Banque Toronto-Dominion	17 861 930	35 948 109
199 626	Banque de Montréal	25 651 570	35 583 335
160 941	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	12 030 190	28 620 138
139 327	Dollarama Inc.	11 617 420	28 581 541
380 787	Enbridge Inc.	19 275 300	25 010 090
483 745	Québecor inc.	13 465 190	25 009 617
1 078 387	Transcontinental Inc.	21 639 650	24 500 953
101 524	Mines Agnico Eagle Limitée	6 446 180	23 630 726
384 137	Pembina Pipeline Corp.	15 759 420	20 086 524
426 859	Winkpak Ltd.	19 076 430	19 042 180
302 332	Les Compagnies Loblaw limitée	5 697 480	18 759 701
108 694	Industries Toromont Limitée	12 624 280	18 048 639
58 862	Intact Corporation financière	14 202 260	16 818 639
261 446	Suncor Énergie Inc.	11 196 050	15 927 290
55 132	Franco-Nevada Corp.	7 466 500	15 685 605
119 064	CGI Inc.	11 790 850	15 094 934
61 903	Waste Connections Inc.	9 493 980	14 901 290
4 460	Constellation Software Inc.	4 600 730	14 724 244
708 539	Enghouse Systems Ltd.	16 094 960	14 425 854
181 694	Alimentation Couche-Tard Inc.	6 339 340	13 619 782
267 993	Société financière Manuvie	5 694 070	13 356 771
194 126	Emera Inc.	10 450 080	13 130 683
79 142	Wheaton Precious Metals Corp.	4 449 340	12 770 353
115 364	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	11 555 860	11 657 532

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

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	85 436 351 \$	48 438 408 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 010 056	-
	<u>91 446 407</u>	<u>48 438 408</u>
Passif		
Comptes créditeurs	246 611	3 497
	<u>246 611</u>	<u>3 497</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>91 199 796 \$</u>	<u>48 434 911 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	71,73 \$	59,00 \$
Série B	67,48 \$	55,61 \$
Série Sélect	29,51 \$	24,21 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 913 879 \$	1 204 974 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	13 102 165	7 282 614
	<u>15 016 044</u>	<u>8 487 588</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 530 913	993 878
Frais d'assurance, TVH et autres charges	221 155	150 539
	<u>1 752 068</u>	<u>1 144 417</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>13 263 976 \$</u>	<u>7 343 171 \$</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	12,33 \$	9,45 \$
Série B	11,62 \$	8,77 \$
Série Sélect	5,44 \$	3,89 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	48 434 911 \$	36 956 687 \$
Cotisations des titulaires de contrat	47 367 295	14 709 302
Retraits des titulaires de contrat	(17 866 386)	(10 574 249)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>29 500 909</u>	<u>4 135 053</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>13 263 976</u>	<u>7 343 171</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>91 199 796 \$</u>	<u>48 434 911 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 913 879 \$	2 980 608 \$
Charges d'exploitation payées	(1 508 955)	(1 143 662)
Produit de la vente de placements	10 057 004	4 952 153
Achat de placements	(33 952 781)	(10 924 152)
Cotisations des titulaires de contrat	47 367 295	14 709 302
Retraits des titulaires de contrat	(17 866 386)	(10 574 249)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>6 010 056</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>6 010 056</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>6 010 056 \$</u>	<u>- \$</u>

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

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	71,73 \$		59,00 \$	49,52 \$	45,13 \$	47,71 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	67,48 \$		55,61 \$	46,87 \$	42,88 \$	45,40 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	29,51 \$		24,21 \$	20,30 \$	18,46 \$	19,46 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	160 238		183 088	236 303	266 910	302 379
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	14 836		19 969	24 325	29 312	33 896
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 666 819		1 508 347	1 187 922	975 305	807 150
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,87 %	2,90 %	2,88 %	2,89 %	2,89 %	2,90 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,23 %	3,26 %	3,24 %	3,25 %	3,25 %	3,26 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,60 %	2,63 %	2,62 %	2,65 %	2,65 %	2,65 %
Actif net (en milliers) ¹	91 200 \$		48 435 \$	36 957 \$	31 310 \$	31 671 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	15,03 %		11,67 %	6,95 %	11,70 %	11,71 %

* 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 américaines de base MFS de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
572 074	Fonds d'actions américaines core MFS	10 084 661	11 164 086	90,47
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 220 810	1 220 810	9,89
	Comptes créditeurs	(44 001)	(44 001)	(0,36)
	Actif net	11 261 470	12 340 895	100,00

Le Fonds d'actions américaines de base MFS de l'Équitable 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 (\$)
132 808	Microsoft Corp.	34 791 030	88 156 972
304 141	NVIDIA Corp.	26 683 320	77 854 188
200 327	Apple Inc.	40 548 180	74 750 306
154 215	Alphabet Inc., catégorie A	13 081 070	66 252 021
172 884	Amazon.com Inc.	38 495 870	54 771 724
40 407	Meta Platforms Inc.	35 364 470	36 609 006
72 874	JP Morgan Chase & Co.	11 188 600	32 229 478
97 319	Lam Research Corp.	12 060 500	22 865 402
47 121	Visa Inc.	11 236 150	22 682 495
27 058	MasterCard Inc.	9 098 180	21 201 603
17 000	The Goldman Sachs Group Inc.	5 426 170	20 510 015
72 332	RTX Corp.	13 856 410	18 207 821
40 695	Chubb Ltd.	10 435 560	17 433 750
47 393	Salesforce Inc.	13 530 250	17 232 200
128 982	Medtronic PLC	15 384 280	17 005 909
38 117	Eaton Corp. PLC	10 957 370	16 663 643
56 393	Johnson & Johnson	12 404 480	16 018 388
80 946	The Procter & Gamble Co.	18 891 860	15 922 090
32 035	Aon PLC	14 666 510	15 516 006
120 728	ConocoPhillips	11 461 830	15 511 665
43 843	STERIS PLC	13 652 890	15 255 999
83 524	Emerson Electric Co.	14 088 220	15 215 136
40 264	Groupe CME Limitée	11 971 920	15 091 590
57 761	Check Point Software Technologies Ltd.	11 226 820	14 711 171
144 182	Xcel Energy Inc.	12 311 170	14 616 673

Fonds d'actions américaines de base MFS de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	11 164 086 \$	13 017 290 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 220 810	-
	<u>12 384 896</u>	<u>13 017 290</u>
Passif		
Comptes créditeurs	44 001	1 176
	<u>44 001</u>	<u>1 176</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>12 340 895 \$</u>	<u>13 016 114 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	41,58 \$	39,44 \$
Série B	39,50 \$	37,61 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	136 971 \$	150 210 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	909 525	3 159 301
	<u>1 046 496</u>	<u>3 309 511</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	356 471	366 370
Frais d'assurance, TVH et autres charges	49 746	52 389
	<u>406 217</u>	<u>418 759</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>640 279 \$</u>	<u>2 890 752 \$</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	2,07 \$	8,23 \$
Série B	1,82 \$	8,20 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	13 016 114 \$	11 737 858 \$
Cotisations des titulaires de contrat	702 325	665 456
Retraits des titulaires de contrat	(2 017 823)	(2 277 952)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(1 315 498)</u>	<u>(1 612 496)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>640 279</u>	<u>2 890 752</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>12 340 895 \$</u>	<u>13 016 114 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	136 970 \$	1 120 144 \$
Charges d'exploitation payées	(363 391)	(418 646)
Produit de la vente de placements	3 642 984	2 263 198
Achat de placements	(880 255)	(1 352 200)
Cotisations des titulaires de contrat	702 325	665 456
Retraits des titulaires de contrat	(2 017 823)	(2 277 952)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>1 220 810</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>1 220 810</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>1 220 810 \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'actions américaines de base MFS de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	41,58 \$		39,44 \$	31,29 \$	27,67 \$	31,62 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	39,50 \$		37,61 \$	29,92 \$	26,55 \$	30,51 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	284 298		316 665	352 105	394 447	429 407
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	13 159		14 017	24 068	28 686	31 318
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,29 %	3,41 %	3,29 %	3,29 %	3,29 %	3,29 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,71 %	3,83 %	3,70 %	3,71 %	3,72 %	3,70 %
Actif net (en milliers) ¹	12 341 \$		13 016 \$	11 737 \$	11 674 \$	14 534 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,07 %		17,18 %	2,33 %	9,04 %	16,13 %

* 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 de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	112 427 058	112 427 058	38,37
	Comptes créditeurs	1 661 810	1 661 810	0,57
	Revenus de placement à recevoir	1 509 508	1 509 508	0,52
		115 598 376	115 598 376	39,46
5 000 000	Honda Canada Finance Inc., 26 janv. 2026	4 843 050	4 843 050	1,65
4 000 000	Toyota Crédit Canada inc., 5 janv. 2026	3 920 240	3 920 240	1,34
	Total du papier commercial	8 763 290	8 763 290	2,99
10 000 000	Glacier Credit Card Trust, 4,74 %, 20 sept. 2026	10 137 273	10 137 271	3,46
10 000 000	North West Redwater Partnership, 3,20 %, 24 avr. 2026	10 001 904	10 001 904	3,41
10 000 000	Hydro One Inc., 2,77 %, 24 févr. 2026	9 999 746	9 999 746	3,41
10 000 000	Enbridge Gas Distribution Inc., 2,50 %, 5 août 2026	9 995 278	9 995 278	3,41
10 000 000	Crédit VW Canada Inc., 2,45 %, 10 déc. 2026	9 967 373	9 967 373	3,40
10 000 000	Banque Nationale du Canada, 1,53 %, 15 juin 2026	9 957 066	9 957 066	3,40
8 000 000	Central 1 Credit Union, 5,88 %, 10 nov. 2026	8 204 681	8 204 681	2,80
8 000 000	Wells Fargo & Co., 2,98 %, 19 mai 2026	8 000 211	8 000 211	2,73
8 000 000	John Deere Financial Inc., 1,63 %, 9 avr. 2026	7 979 288	7 979 288	2,72
8 000 000	Fortified Trust, 1,96 %, 23 oct. 2026	7 954 534	7 954 534	2,71
7 000 000	Banque Royale du Canada, 5,34 %, 23 juin 2026	7 075 886	7 075 886	2,42
7 000 000	North West Redwater Partnership, 2,00 %, 1 ^{er} déc. 2026	6 958 131	6 958 131	2,37
6 000 000	Toyota Crédit Canada inc., 5,29 %, 13 juill. 2026	6 071 069	6 071 069	2,07
6 000 000	John Deere Financial Inc., 2,58 %, 16 oct. 2026	6 002 898	6 002 898	2,05
5 000 000	Banque Royale du Canada, 5,24 %, 2 nov. 2026	5 107 462	5 107 462	1,74
5 000 000	Crédit VW Canada Inc., 5,75 %, 21 sept. 2026	5 103 478	5 103 478	1,74
5 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,50 %, 8 mai 2026	5 044 631	5 044 631	1,72
5 000 000	Enbridge Pipelines Inc., 3,00 %, 10 août 2026	5 003 787	5 003 787	1,71
5 000 000	Honda Canada Finance Inc., 1,34 %, 17 mars 2026	4 985 062	4 985 062	1,70
5 000 000	Honda Canada Finance Inc., 1,71 %, 28 sept. 2026	4 968 228	4 968 228	1,70
5 000 000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 1,59 %, 10 sept. 2026	4 967 224	4 967 224	1,70
4 000 000	Suncor Énergie Inc., 5,40 %, 17 nov. 2026	4 090 375	4 090 375	1,40
4 000 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,42 %, 10 juill. 2026	4 051 699	4 051 699	1,38
4 000 000	OPB Finance Trust, 2,95 %, 2 févr. 2026	4 000 392	4 000 392	1,37
3 000 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,34 %, 27 janv. 2026	3 002 413	3 002 413	1,02
	Total des obligations de sociétés	168 630 089	168 630 087	57,55
	Actif net	292 991 755	292 991 753	100,00

Fonds du marché monétaire de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	168 630 087 \$	111 555 655 \$
Billets à court terme	8 763 290	15 952 748
Trésorerie et équivalents de trésorerie	112 427 058	62 104 661
Revenus de placement à recevoir	1 509 508	969 092
	<u>291 329 943</u>	<u>190 582 156</u>
Passif		
Comptes créditeurs	(1 661 810)	7 004
	<u>(1 661 810)</u>	<u>7 004</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>292 991 753 \$</u>	<u>190 575 152 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	15,43 \$	15,15 \$
Série Sélect	11,16 \$	10,94 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	8 186 720 \$	6 265 535 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(92 588)	1 452 773
	<u>8 094 132</u>	<u>7 718 308</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 930 718	1 846 632
Frais d'assurance, TVH et autres charges	425 678	267 060
	<u>3 356 396</u>	<u>2 113 692</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>4 737 736 \$</u>	<u>5 604 616 \$</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	0,28 \$	0,52 \$
Série Sélect	0,21 \$	0,39 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	190 575 152 \$	122 811 682 \$
Cotisations des titulaires de contrat	502 313 150	275 257 473
Retraits des titulaires de contrat	(404 634 285)	(213 098 619)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	97 678 865	62 158 854
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	4 737 736	5 604 616
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>292 991 753 \$</u>	<u>190 575 152 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	7 646 305 \$	5 228 485 \$
Charges d'exploitation payées	(5 025 211)	(2 111 243)
Produit de la vente de placements	228 404 142	235 040 283
Achat de placements	(278 381 704)	(278 969 193)
Cotisations des titulaires de contrat	502 313 150	275 257 473
Retraits des titulaires de contrat	(404 634 285)	(213 098 619)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>50 322 397</u>	<u>21 347 186</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	50 322 397	21 347 186
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>112 427 058 \$</u>	<u>62 104 661 \$</u>

Fonds du marché monétaire de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	15,43 \$		15,15 \$	14,63 \$	14,15 \$	14,03 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,16 \$		10,94 \$	10,55 \$	10,20 \$	10,10 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	500 996		522 437	643 648	627 500	686 286
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	25 564 995		16 692 066	10 744 552	7 786 442	3 645 475
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	292 991 \$		190 575 \$	122 812 \$	88 262 \$	46 460 \$

* 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 PH&N de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
24 039	Fonds équilibré PH&N	637 762	597 958	96,43
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(359)	(359)	(0,06)
	Comptes créditeurs	22 530	22 530	3,63
	Actif net	659 933	620 129	100,00

Le Fonds équilibré PH&N de l'Équitable est investi dans le Fonds équilibré PH&N à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. Ce fonds détient 19 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
41 978 701	Fonds d'obligations Phillips, Hager & North, série O	417 911 252	388 252 606
14 848 737	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North, série O	163 910 809	199 730 359
10 315 420	Fonds d'actions mondiales QUBE RBC, série O	138 374 565	172 489 304
5 667 848	Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	103 097 201	149 557 497
8 785 649	Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	94 566 483	115 839 667
455 772	Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	75 528 717	87 974 627
2 903 044	Fonds de valeur d'actions canadiennes Phillips, Hager & North, série O	45 868 465	78 584 242
7 434 566	Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	63 007 249	65 793 676
2 517 898	Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	44 382 763	64 767 635
4 442 877	Fonds immobilier canadien de base RBC, série N	39 996 108	45 731 420
4 460 677	Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	48 878 952	43 924 285
1 105 341	Fonds d'actions internationales RBC, série O	35 926 172	37 583 699
438 197	Fonds au flottant faible Phillips, Hager & North, série O	17 549 228	32 205 795
2 078 827	Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North, série O	21 998 138	23 462 060
1 883 480	Fonds d'infrastructures mondiales RBC, série N	20 692 491	22 979 403
2 252 388	Fonds du marché monétaire canadien RBC, série O	22 523 875	22 523 875
5 436 000	Banque de Montréal, 2,15 %, 2 janv. 2026	5 436 000	5 436 000
2 000 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada, 25 mars 2026	1 990 196	1 990 196
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	251 161	251 150

Fonds équilibré PH&N de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	597 958 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(359)
	<u>597 599</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(22 530)
	<u>(22 530)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>620 129 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,12 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	7 920 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(5 750)
	<u>2 170</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	1 013
Frais d'assurance, TVH et autres charges	149
	<u>1 162</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 008 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,03 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	619 275
Retraits des titulaires de contrat	(154)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>619 121</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 008
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>620 129 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	7 921 \$
Charges d'exploitation payées	(23 693)
Produit de la vente de placements	34 099
Achat de placements	(637 807)
Cotisations des titulaires de contrat	619 275
Retraits des titulaires de contrat	(154)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(359)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(359)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>(359) \$</u>

Fonds équilibré PH&N de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,12 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	61 274		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,78 %	4,40 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	620 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	9,30 %		s. o.	s. o.	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 mensuel PH&N de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
142 694	Fonds à revenu mensuel PH&N	2 003 002	1 996 038	96,78
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	69 193	69 193	3,35
	Comptes créditeurs	(2 748)	(2 748)	(0,13)
	Actif net	2 069 447	2 062 483	100,00

Le Fonds de revenu mensuel PH&N de l'Équitable est investi dans le Fonds à revenu mensuel PH&N à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
15 930 055	Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	153 377 081	157 380 973
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	157 133 276	157 133 276
12 738 217	Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North, série O	138 628 612	143 766 066
960 683	La Banque Toronto-Dominion	73 699 009	124 273 953
512 943	Banque Royale du Canada	62 721 253	120 023 533
1 651 199	Enbridge Inc.	87 871 703	108 450 750
859 795	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	75 162 191	86 882 285
75 780 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} mars 2031	75 046 876	74 799 999
585 267	Banque Canadienne Impériale de Commerce	39 379 942	72 824 773
531 153	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	69 348 764	72 104 020
894 109	Corporation TC Énergie	53 495 130	67 576 758
312 606	Dollarama Inc.	33 905 059	64 127 995
851 158	Alimentation Couche-Tard Inc.	44 796 430	63 802 804
623 288	La Banque de Nouvelle-Écosse	43 718 691	63 095 444
249 218	Waste Connections Inc.	53 363 090	59 991 757
1 128 362	Société financière Manuvie	36 690 963	56 237 562
298 038	Banque de Montréal	34 443 923	53 125 274
738 033	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	53 116 167	53 064 573
1 063 856	Canadian Natural Resources Limited	39 596 028	49 458 665
13 860	Constellation Software Inc.	64 895 588	45 757 404
661 161	Brookfield Corp.	23 663 024	41 666 366
573 406	Fortis Inc.	37 153 740	40 918 252
656 050	Suncor Énergie Inc.	29 946 858	39 966 566
730 077	Rogers Communications Inc., catégorie B, sans droit de vote	28 984 767	37 825 289
551 379	Emera Inc.	30 315 704	37 295 276

Fonds de revenu mensuel PH&N de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	1 996 038 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	69 193
	<u>2 065 231</u>
Passif	
Comptes créditeurs	2 748
	<u>2 748</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 062 483 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,17 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	4 017 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	7 594
	<u>11 611</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	2 052
Frais d'assurance, TVH et autres charges	295
	<u>2 347</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>9 264 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,12 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	2 173 020
Retraits des titulaires de contrat	(119 801)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>2 053 219</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	9 264
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>2 062 483 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	4 018 \$
Charges d'exploitation payées	400
Produit de la vente de placements	14 558
Achat de placements	(2 003 002)
Cotisations des titulaires de contrat	2 173 020
Retraits des titulaires de contrat	(119 801)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>69 193</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	69 193
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>69 193 \$</u>

Fonds de revenu mensuel PH&N de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,17 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	202 784		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,50 %	3,24 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	2 062 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	1,25 %		s. o.	s. o.	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 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
62 178	Fonds de croissance Templeton	1 348 225	2 659 027	100,30
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	98	98	0,00
	Comptes créditeurs	(8 049)	(8 049)	(0,30)
	Actif net	1 340 274	2 651 076	100,00

Le Fonds de croissance Templeton de l'Équitable est investi dans le Fonds de croissance Templeton 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 (\$)
63 428	Microsoft Corp.	35 565 087	42 103 039
164 220	NVIDIA Corp.	31 651 087	42 037 130
85 319	Alphabet Inc., catégorie A	17 497 392	36 653 738
71 678	Taiwan Semiconductor Mfg. Co. Ltd., CAAÉ	10 922 541	29 897 196
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	27 005 846	27 005 846
85 140	Amazon.com Inc.	18 962 641	26 973 373
30 588	Thermo Fisher Scientific Inc.	18 768 197	24 327 373
62 674	Apple Inc.	18 875 111	23 386 267
15 635	Eli Lilly and Co.	17 810 888	23 062 439
187 772	Samsung Electronics Co. Ltd.	13 791 494	21 601 317
65 694	Airbus SE	13 291 153	20 939 242
972 560	Rolls-Royce Holdings PLC	1 743 878	20 644 983
524 434	ING Groep NV	14 805 789	20 232 641
72 913	AstraZeneca PLC	14 405 082	18 520 136
17 793	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	13 623 523	18 407 570
204 259	Unilever PLC	16 879 785	18 343 580
446 070	SSE PLC	14 786 338	17 949 993
37 337	Safran SA	12 873 300	17 850 170
2 199 751	BP PLC	14 541 434	17 608 263
187 195	Nike Inc., catégorie B	16 643 429	16 369 297
40 775	Siemens AG	13 902 684	15 674 690
1 020 291	HDFC Bank Ltd.	15 169 668	15 470 077
77 031	Vinci SA	15 148 197	14 874 269
16 350	Meta Platforms Inc., catégorie A	14 657 870	14 813 207
15 465	Intuit Inc.	13 883 955	14 060 849

Fonds de croissance Templeton de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025	2024
Actif		
Placements à leur juste valeur	2 659 027 \$	2 699 871 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	98	(3 366)
	<u>2 659 125</u>	<u>2 696 505</u>
Passif		
Comptes créditeurs	8 049	250
	<u>8 049</u>	<u>250</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 651 076 \$</u>	<u>2 696 255 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	22,16 \$	19,23 \$
Série B	20,86 \$	18,16 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	(42) \$	16 745 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	460 713	388 019
	<u>460 671</u>	<u>404 764</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	77 864	86 985
Frais d'assurance, TVH et autres charges	9 956	11 138
	<u>87 820</u>	<u>98 123</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>372 851 \$</u>	<u>306 641 \$</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	2,94 \$	1,99 \$
Série B	2,79 \$	1,92 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	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	101 671	173 049
Retraits des titulaires de contrat	(519 701)	(738 401)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(418 030)</u>	<u>(565 352)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>372 851</u>	<u>306 641</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>2 651 076 \$</u>	<u>2 696 255 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025	2024
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	(43) \$	16 745 \$
Charges d'exploitation payées	(80 020)	(98 147)
Produit de la vente de placements	771 634	674 733
Achat de placements	(270 077)	(31 345)
Cotisations des titulaires de contrat	101 671	173 049
Retraits des titulaires de contrat	(519 701)	(738 401)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>3 464</u>	<u>(3 366)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>3 464</u>	<u>(3 366)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>(3 366)</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>98 \$</u>	<u>(3 366) \$</u>

Fonds de croissance Templeton de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	22,16 \$		19,23 \$	17,30 \$	14,91 \$	16,36 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	20,86 \$		18,16 \$	16,44 \$	14,22 \$	15,66 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	110 571		129 095	152 361	172 144	204 395
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	9 613		11 788	19 404	21 384	21 804
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,36 %	3,68 %	3,36 %	3,35 %	3,35 %	3,35 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,69 %	4,01 %	3,70 %	3,70 %	3,70 %	3,70 %
Actif net (en milliers) ¹	2 651 \$		2 696 \$	2 955 \$	2 871 \$	3 686 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	10,33 %		1,09 %	0,84 %	0,46 %	11,23 %

* 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.

FNB indiciel Canada Vanguard de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
94 809	FNB indiciel FTSE Canada Vanguard	6 534 030	6 467 870	88,35
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	249 164	249 164	3,40
	Comptes créditeurs	603 839	603 839	8,25
	Actif net	7 387 033	7 320 873	100,00

Le FNB indiciel Canada Vanguard de l'Équitable est investi dans le FNB indiciel FTSE Canada Vanguard à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Placements Vanguard Canada Inc. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 065 315	Banque Royale du Canada	136 567 867	249 273 057
907 696	Shopify Inc., catégorie A	93 007 364	200 600 816
1 276 816	La Banque Toronto-Dominion	101 285 241	165 168 918
1 638 948	Enbridge Inc.	85 439 590	107 646 105
1 590 471	Brookfield Corp.	56 631 770	100 231 482
540 892	Banque de Montréal	64 316 824	96 413 999
937 922	La Banque de Nouvelle-Écosse	67 108 811	94 945 844
705 992	Banque Canadienne Impériale de Commerce	47 576 098	87 846 585
374 856	Mines Agnico Eagle Limitée	34 127 147	87 251 483
1 274 196	Société Minière Barrick	32 291 053	76 184 179
1 535 696	Canadian Natural Resources Limited	48 633 774	71 394 507
678 123	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	60 414 493	68 524 329
1 282 076	Société financière Manuvie	36 777 488	63 898 668
780 426	Corporation TC Énergie	43 606 193	58 984 597
419 686	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	56 248 092	56 972 375
917 119	Suncor Énergie Inc.	38 373 149	55 870 889
341 043	Wheaton Precious Metals Corp.	21 537 488	55 030 698
294 430	Banque Nationale du Canada	28 749 109	50 821 562
14 872	Constellation Software Inc.	37 464 387	49 098 421
192 311	Waste Connections Inc.	32 713 154	46 293 104
580 362	Alimentation Couche-Tard Inc.	32 344 486	43 503 936
16 531	Fairfax Financial Holdings Ltd.	19 088 975	43 243 278
326 094	Corporation Cameco	20 795 108	40 983 494
143 748	Franco-Nevada Corp.	23 362 319	40 897 743
199 144	Dollarama Inc.	17 808 427	40 852 400

FNB indiciel Canada Vanguard de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	6 467 870 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	249 164
	<u>6 717 034</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(603 839)
	<u>(603 839)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>7 320 873 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,47 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	37 378 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	51 524
	<u>88 902</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	8 017
Frais d'assurance, TVH et autres charges	1 071
	<u>9 088</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>79 814 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,27 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	7 449 121
Retraits des titulaires de contrat	(208 062)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>7 241 059</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>79 814</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>7 320 873 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	37 378 \$
Charges d'exploitation payées	(612 927)
Produit de la vente de placements	123 974
Achat de placements	(6 540 320)
Cotisations des titulaires de contrat	7 449 121
Retraits des titulaires de contrat	(208 062)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>249 164</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>249 164</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>249 164 \$</u>

FNB indiciel Canada Vanguard de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,47 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	699 019		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,50 %	2,69 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	7 321 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	3,08 %		s. o.	s. o.	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.

FNB indiciel d'obligations totales canadiennes Vanguard de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
80 417	FNB indiciel d'obligations totales canadiennes Vanguard	1 853 745	1 847 178	97,76
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	32 579	32 579	1,72
	Comptes créditeurs	9 744	9 744	0,52
	Actif net	1 896 068	1 889 501	100,00

Le FNB indiciel d'obligations totales canadiennes Vanguard de l'Équitable est investi dans le FNB indiciel d'obligations totales canadiennes Vanguard à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Placements Vanguard Canada Inc. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
99 119 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 31 août 2030	98 764 764	98 186 983
98 446 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 31 mai 2035	99 154 725	97 368 149
88 599 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 31 mai 2034	86 141 410	86 587 547
85 080 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 28 févr. 2030	84 889 391	84 562 870
82 212 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2035	81 646 684	81 012 073
76 556 000	Gouvernement du Canada, 2,50 %, 1 ^{er} août 2027	76 289 133	76 499 822
74 350 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 31 août 2029	75 825 833	76 050 386
76 090 000	Gouvernement du Canada, 2,50 %, 31 oct. 2027	76 105 686	75 976 113
73 059 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 28 févr. 2029	75 255 481	75 755 313
73 586 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} mai 2027	73 954 770	73 832 041
80 490 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 30 nov. 2031	74 700 513	73 539 858
73 787 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} déc. 2034	74 501 082	73 227 951
78 119 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 31 mai 2031	73 938 227	72 096 916
70 718 000	Gouvernement du Canada, 3,00 %, 1 ^{er} févr. 2027	71 018 359	71 142 024
70 926 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 31 mai 2030	66 744 310	66 008 834
76 454 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2055	66 265 125	61 547 939
86 938 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 30 nov. 2051	79 576 299	60 672 556
57 042 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 30 nov. 2057	57 002 154	53 379 604
52 498 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 30 nov. 2033	51 502 360	52 420 442
47 327 000	Gouvernement du Canada, 3,50 %, 29 févr. 2028	48 119 924	48 170 626
50 054 000	Gouvernement du Canada, 2,50 %, 30 nov. 2032	47 599 206	47 905 841
49 052 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 31 mai 2033	47 156 510	47 505 171
73 852 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 30 nov. 2053	56 598 123	47 400 533
50 523 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2032	46 785 459	47 138 764
51 785 000	Gouvernement du Canada, 0,50 %, 1 ^{er} déc. 2030	45 490 623	45 921 354

FNB indiciel d'obligations totales canadiennes Vanguard de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	1 847 178 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	32 579
	<u>1 879 757</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(9 744)
	<u>(9 744)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 889 501 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	9,94 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	5 112 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(7 835)
	<u>(2 723)</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	1 966
Frais d'assurance, TVH et autres charges	303
	<u>2 269</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>(4 992) \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	(0,05) \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	1 914 292
Retraits des titulaires de contrat	(19 799)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>1 894 493</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>(4 992)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>1 889 501 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	5 113 \$
Charges d'exploitation payées	(12 013)
Produit de la vente de placements	117 450
Achat de placements	(1 972 464)
Cotisations des titulaires de contrat	1 914 292
Retraits des titulaires de contrat	(19 799)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>32 579</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>32 579</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>32 579 \$</u>

FNB indiciel d'obligations totales canadiennes Vanguard de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	9,94 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	190 104		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,00 %	2,61 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	1 890 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	9,59 %		s. o.	s. o.	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.

FNB indiciel marchés développés toutes capitalisations hors Amérique du Nord Vanguard de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
39 555	FNB indiciel FTSE marchés développés toutes capitalisations hors Amérique du Nord Vanguard	1 685 412	1 699 283	92,85
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	48 997	48 997	2,68
	Comptes créditeurs	81 857	81 857	4,47
	Actif net	1 816 266	1 830 137	100,00

Le FNB indiciel marchés développés toutes capitalisations hors Amérique du Nord Vanguard de l'Équitable est investi dans le FNB indiciel FTSE marchés développés toutes capitalisations hors Amérique du Nord Vanguard à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Placements Vanguard Canada Inc. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
87 700	ASML Holding NV	69 631 273	130 089 063
1 046 827	Samsung Electronics Co. Ltd.	71 642 650	119 432 911
156 647	Roche Holding AG	65 749 484	88 952 194
333 870	AstraZeneca PLC	54 575 373	84 886 421
3 824 639	HSBC Holdings PLC	43 824 479	82 771 555
427 407	Novartis AG	56 119 683	81 049 099
229 082	SAP SE	52 297 659	76 838 248
563 413	Nestlé SA	78 149 941	76 757 051
120 574	SK Hynix Inc.	19 837 695	74 690 364
2 367 410	Toyota Motor Corp.	52 020 059	69 480 029
1 287 463	Shell PLC	50 155 305	65 040 201
324	Contrats à terme MSCI EAFE, mars 2026	64 470 371	64 444 468
163 605	Siemens AG	37 517 961	62 988 308
56 826	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	45 592 144	59 006 491
372 211	Commonwealth Bank of Australia	38 023 768	54 631 095
85 983	Allianz SE	31 672 541	54 053 848
3 304 686	Banco Santander SA	23 144 729	53 573 825
2 448 400	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	27 771 557	53 378 849
710 073	Novo Nordisk A/S, catégorie B	55 835 407	49 779 297
1 339 600	Sony Group Corp.	32 842 713	47 140 878
120 746	Schneider Electric SE	28 284 869	45 661 351
710 510	UBS Group AG	27 151 279	45 435 798
1 091 699	BHP Group Ltd.	38 887 323	45 394 700
1 483 103	Iberdrola SA	27 057 306	44 087 311
477 702	Unilever PLC	40 048 794	42 800 141

FNB indiciel marchés développés toutes capitalisations hors Amérique du Nord Vanguard de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	1 699 283 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	48 997
	<u>1 748 280</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(81 857)
	<u>(81 857)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 830 137 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,33 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	9 824 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	21 685
	<u>31 509</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	2 375
Frais d'assurance, TVH et autres charges	380
	<u>2 755</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>28 754 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,29 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	1 835 620
Retraits des titulaires de contrat	(34 237)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>1 801 383</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>28 754</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>1 830 137 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	9 825 \$
Charges d'exploitation payées	(84 613)
Produit de la vente de placements	93 836
Achat de placements	(1 771 434)
Cotisations des titulaires de contrat	1 835 620
Retraits des titulaires de contrat	(34 237)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>48 997</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>48 997</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>48 997 \$</u>

FNB indiciel marchés développés toutes capitalisations hors Amérique du Nord Vanguard de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,33 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	177 159		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,51 %	3,10 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	1 830 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,52 %		s. o.	s. o.	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.

FNB indiciel mondial toutes capitalisations hors Canada Vanguard de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
18 433	FNB indiciel FTSE mondial toutes capitalisations hors Canada Vanguard	1 360 131	1 359 802	96,17
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	41 959	41 959	2,97
	Comptes créditeurs	12 207	12 207	0,86
	Actif net	1 414 297	1 413 968	100,00

Le FNB indiciel mondial toutes capitalisations hors Canada Vanguard de l'Équitable est investi dans le FNB indiciel FTSE mondial toutes capitalisations hors Canada Vanguard à 100%. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Placements Vanguard Canada Inc. Ce FNB détient 5 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 840 928	Vanguard Large-Cap ETF	892 643 981	1 659 583 331
16 943 392	FNB indiciel FTSE marchés développés toutes capitalisations hors Amérique du Nord Vanguard	524 073 420	727 888 120
4 168 296	Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	242 343 091	307 571 426
531 955	Vanguard Small-Cap ETF	131 695 611	188 338 281
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	81 307	81 806

FNB indiciel mondial toutes capitalisations hors Canada Vanguard de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	1 359 802 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	41 959
	<u>1 401 761</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(12 207)
	<u>(12 207)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 413 968 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,15 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	5 225 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	2 199
	<u>7 424</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	1 922
Frais d'assurance, TVH et autres charges	366
	<u>2 288</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>5 136 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	0,06 \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	1 412 680
Retraits des titulaires de contrat	(3 848)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>1 408 832</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	5 136
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>1 413 968 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	5 225 \$
Charges d'exploitation payées	(14 495)
Produit de la vente de placements	2 528
Achat de placements	(1 360 131)
Cotisations des titulaires de contrat	1 412 680
Retraits des titulaires de contrat	(3 848)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>41 959</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	41 959
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>41 959 \$</u>

FNB indiciel mondial toutes capitalisations hors Canada Vanguard de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,15 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	139 272		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,50 %	3,23 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	1 414 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	0,25 %		s. o.	s. o.	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.

FNB indiciel S&P 500 Vanguard de l'Équitable

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 31 décembre 2025

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
28 135	FNB indiciel S&P 500 Vanguard	4 713 578	4 687 854	95,72
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	165 415	165 415	3,38
	Comptes créditeurs	44 263	44 263	0,90
	Actif net	4 923 256	4 897 532	100,00

Le FNB indiciel S&P 500 Vanguard de l'Équitable est investi dans le FNB indiciel S&P 500 Vanguard à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Placements Vanguard Canada Inc. Ce FNB détient 2 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
32 060 091	FNB S&P 500 Vanguard	18 454 642 965	27 596 277 381
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	101 242	101 590

FNB indiciel S&P 500 Vanguard de l'Équitable

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	2025
Actif	
Placements à leur juste valeur	4 687 854 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	165 415
	<u>4 853 269</u>
Passif	
Comptes créditeurs	(44 263)
	<u>(44 263)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>4 897 532 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité	
Série FPG	10,09 \$

États du résultat global

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Revenus (perte) de placements	
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	10 277 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	(25 560)
	<u>(15 283)</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5)	4 989
Frais d'assurance, TVH et autres charges	957
	<u>5 946</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>(21 229) \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)	
Série FPG	(0,10) \$

États de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	-
Cotisations des titulaires de contrat	5 042 217
Retraits des titulaires de contrat	(123 456)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>4 918 761</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>(21 229)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>4 897 532 \$</u>

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2025
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation	
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	10 277 \$
Charges d'exploitation payées	(50 209)
Produit de la vente de placements	299 067
Achat de placements	(5 012 481)
Cotisations des titulaires de contrat	5 042 217
Retraits des titulaires de contrat	(123 456)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>165 415</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>165 415</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>165 415 \$</u>

FNB indiciel S&P 500 Vanguard de l'Équitable

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 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2025	2025*	2024	2023	2022	2021
Valeur liquidative par unité (série FPG) ¹	10,09 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série FPG) ¹	485 467		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série FPG) ²	2,34 %	2,61 %	s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	4 898 \$		s. o.	s. o.	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	10,14 %		s. o.	s. o.	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.

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 1, chemin Westmount Nord à Waterloo, en Ontario, au Canada.

Ces états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de la Compagnie le 10 avril 2026.

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 classés à la JVRN sont subséquentement 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.

Notes afférentes aux états financiers (suite)

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'accroissent 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 31 décembre. 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.

Aux 31 décembre (en milliers de dollars)	2025			2024		
	Niveau 1	Niveau 2	Total	Niveau 1	Niveau 2	Total
Fonds équilibré de l'Équitable						
Fonds négociés en bourse	23 767	-	23 767	19 901	-	19 901
Fonds communs de placement	16 159	-	16 159	14 033	-	14 033
Total	39 926	-	39 926	33 933	-	33 933
Fonds d'obligations de l'Équitable						
Obligations	-	102 542	102 542	-	94 658	94 658
Fonds d'actions globales Brandes de l'Équitable						
Fonds communs de placement	2 486	-	2 486	-	-	-
Fonds d'actions internationales Brandes de l'Équitable						
Fonds communs de placement	3 523	-	3 523	-	-	-
Fonds d'actions américaines Brandes de l'Équitable						
Fonds communs de placement	802	-	802	-	-	-
Portefeuille de répartition d'actifs Canoe de l'Équitable						
Fonds communs de placement	657	-	657	-	-	-
Fonds de revenu amélioré Canoe de l'Équitable						
Fonds communs de placement	394	-	394	-	-	-
Portefeuille d'actions Canoe de l'Équitable						
Fonds communs de placement	462	-	462	-	-	-

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Aux 31 décembre (en milliers de dollars)	2025			2024		
	Niveau 1	Niveau 2	Total	Niveau 1	Niveau 2	Total
Fonds américain Dynamique de l'Équitable Fonds communs de placement	307 476	-	307 476	287 931	-	287 931
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable Fonds communs de placement	6 587	-	6 587	5 719	-	5 719
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable Fonds communs de placement	110 438	-	110 438	89 541	-	89 541
Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable Fonds communs de placement	199 117	-	199 117	180 250	-	180 250
Fonds immobilier mondial Dynamique de l'Équitable Fonds communs de placement	2 606	-	2 606	2 143	-	2 143
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable Fonds communs de placement	10 458	-	10 458	11 837	-	11 837
Fonds de rendement stratégique américain Dynamique de l'Équitable Fonds communs de placement	56 353	-	56 353	47 113	-	47 113
Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable Fonds communs de placement	43 251	-	43 251	34 533	-	34 533
Fonds d'actions de l'Équitable Fonds négociés en bourse	1 050	-	1 050	-	-	-
Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable Fonds communs de placement	11 500	-	11 500	6 834	-	6 834
Fonds Fidelity Leadership climatique de l'Équitable – Équilibre Fonds communs de placement	10 099	-	10 099	5 515	-	5 515
Fonds Fidelity Dividendes de l'Équitable Fonds communs de placement	3 437	-	3 437	-	-	-
Fonds Fidelity Actions mondiales+ Équilibre de l'Équitable Fonds communs de placement	2 001	-	2 001	-	-	-
Fonds Fidelity Innovations mondiales de l'Équitable Fonds communs de placement	355 620	-	355 620	162 035	-	162 035
Fonds Fidelity Situations spéciales de l'Équitable Fonds communs de placement	359 240	-	359 240	195 458	-	195 458
Portefeuille Fidelity Équilibre Répartition tactique de l'actif de l'Équitable Fonds communs de placement	26 301	-	26 301	24 420	-	24 420
Portefeuille Fidelity Croissance Répartition tactique de l'actif de l'Équitable Fonds communs de placement	27 455	-	27 455	15 756	-	15 756
Portefeuille Fidelity Revenu Répartition tactique de l'actif de l'Équitable Fonds communs de placement	12 293	-	12 293	8 309	-	8 309
Fonds Fidelity Revenu élevé tactique de l'Équitable Fonds communs de placement	5 339	-	5 339	-	-	-
Fonds Fidelity Actions américaines de l'Équitable – Ciblé Fonds communs de placement	183 272	-	183 272	95 877	-	95 877
Fonds d'actions canadiennes Fiera de l'Équitable Fonds communs de placement	740	-	740	-	-	-
Fonds Américain à rendement élevé Franklin Brandywine de l'Équitable Fonds communs de placement	3 142	-	3 142	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin de l'Équitable Fonds communs de placement	70 930	-	70 930	40 462	-	40 462
Fonds canadien de revenu mensuel et de croissance Franklin de l'Équitable Fonds communs de placement	26 850	-	26 850	18 596	-	18 596
Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge de l'Équitable (série initiale et série B) Fonds communs de placement	7 416	-	7 416	7 008	-	7 008
Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge de l'Équitable (série Sélect) Fonds communs de placement	84 808	-	84 808	61 323	-	61 323

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Aux 31 décembre (en milliers de dollars)	2025			2024		
	Niveau 1	Niveau 2	Total	Niveau 1	Niveau 2	Total
Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge de l'Équitable						
Fonds communs de placement	326	-	326	-	-	-
Fonds de revenu de dividendes Franklin ClearBridge de l'Équitable						
Fonds communs de placement	235 092	-	235 092	191 828	-	191 828
Fonds de revenu d'infrastructures mondiales Franklin ClearBridge de l'Équitable						
Fonds communs de placement	23 889	-	23 889	12 555	-	12 555
Portefeuille FNB de revenu prudent Franklin de l'Équitable						
Fonds communs de placement	1 069	-	1 069	-	-	-
Portefeuille de FNB équilibré Franklin de l'Équitable						
Fonds communs de placement	1 225	-	1 225	-	-	-
Portefeuille FNB de croissance Franklin de l'Équitable						
Fonds communs de placement	956	-	956	-	-	-
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel de l'Équitable						
Fonds communs de placement	93 145	-	93 145	88 570	-	88 570
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel de l'Équitable						
Fonds communs de placement	40 861	-	40 861	38 928	-	38 928
Portefeuille d'actions diversifié Franklin Quotientiel de l'Équitable						
Fonds communs de placement	83 217	-	83 217	66 922	-	66 922
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel de l'Équitable						
Fonds communs de placement	44 384	-	44 384	34 307	-	34 307
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel de l'Équitable						
Fonds communs de placement	63 066	-	63 066	54 999	-	54 999
Fonds de croissance de l'Équitable						
Fonds négociés en bourse	58 109	-	58 109	44 885	-	44 885
Fonds communs de placement	18 832	-	18 832	15 646	-	15 646
Total	76 941	-	76 941	60 531	-	60 531
Fonds de revenu de l'Équitable						
Fonds négociés en bourse	8 148	-	8 148	8 004	-	8 004
Fonds communs de placement	10 493	-	10 493	7 516	-	7 516
Total	18 640	-	18 640	15 520	-	15 520
Fonds d'excellence canadienne BQÉ Invesco de l'Équitable						
Fonds communs de placement	7 656	-	7 656	6 986	-	6 986
Fonds d'actions européennes Invesco de l'Équitable						
Fonds communs de placement	24 041	-	24 041	17 031	-	17 031
Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable						
Fonds communs de placement	43 406	-	43 406	42 854	-	42 854
Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable						
Fonds communs de placement	51 818	-	51 818	44 991	-	44 991
Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable						
Fonds communs de placement	53 454	-	53 454	36 056	-	36 056
Fonds de revenu d'actions mondiales Avantage Invesco de l'Équitable						
Fonds communs de placement	162	-	162	-	-	-
Fonds international de croissance Invesco de l'Équitable						
Fonds communs de placement	72 074	-	72 074	76 787	-	76 787
Invesco ESG NASDAQ 100 Index ETF de l'Équitable						
Fonds négociés en bourse	349 607	-	349 607	199 407	-	199 407
Invesco NASDAQ 100 Index ETF de l'Équitable						
Fonds négociés en bourse	4 008	-	4 008	-	-	-
Invesco S&P 500 Equal Weight Index ETF de l'Équitable						
Fonds négociés en bourse	1 544	-	1 544	-	-	-
Invesco ESG S&P 500 Index ETF de l'Équitable						
Fonds négociés en bourse	285 743	-	285 743	150 736	-	150 736

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Aux 31 décembre (en milliers de dollars)	2025			2024		
	Niveau 1	Niveau 2	Total	Niveau 1	Niveau 2	Total
Invesco S&P/TSX 60 Equal Weight Index ETF de l'Équitable						
Fonds négociés en bourse	771	-	771	-	-	-
Invesco S&P/TSX Composite ESG Index ETF de l'Équitable						
Fonds négociés en bourse	59 316	-	59 316	27 073	-	27 073
Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater de l'Équitable						
Fonds communs de placement	137 161	-	137 161	140 390	-	140 390
Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable						
Fonds communs de placement	19 075	-	19 075	6 600	-	6 600
Fonds de revenu stratégique mondial Mackenzie de l'Équitable						
Fonds communs de placement	47 785	-	47 785	38 521	-	38 521
Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable						
Fonds communs de placement	45 311	-	45 311	37 761	-	37 761
Fonds canadien équilibré MacKenzie Ivy de l'Équitable						
Fonds communs de placement	30 470	-	30 470	24 042	-	24 042
Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable						
Fonds communs de placement	56 653	-	56 653	49 967	-	49 967
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable						
Fonds communs de placement	31 303	-	31 303	21 326	-	21 326
Fonds équilibré MFS de l'Équitable						
Fonds communs de placement	10 367	-	10 367	11 498	-	11 498
Fonds d'actions canadiennes plus MFS de l'Équitable						
Fonds communs de placement	145 725	-	145 725	112 766	-	112 766
Fonds de titres à revenu fixe canadien MFS de l'Équitable						
Fonds communs de placement	1 132	-	1 132	1 180	-	1 180
Fonds d'actions ordinaires MFS de l'Équitable						
Fonds communs de placement	5 496	-	5 496	5 082	-	5 082
Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité MFS de l'Équitable						
Fonds communs de placement	85 436	-	85 436	48 438	-	48 438
Fonds d'actions américaines de base MFS de l'Équitable						
Fonds communs de placement	11 164	-	11 164	13 017	-	13 017
Fonds du marché monétaire de l'Équitable						
Placements à court terme	-	8 763	8 763	-	15 953	15 953
Obligations	-	168 630	168 630	-	111 556	111 556
Total	-	177 393	177 393	-	127 508	127 508
Fonds équilibré PH&N de l'Équitable						
Fonds communs de placement	598	-	598	-	-	-
Fonds de revenu mensuel PH&N de l'Équitable						
Fonds communs de placement	1 996	-	1 996	-	-	-
Fonds de croissance Templeton de l'Équitable						
Fonds communs de placement	2 659	-	2 659	2 700	-	2 700
FNB indiciel Canada Vanguard de l'Équitable						
Fonds négociés en bourse	6 468	-	6 468	-	-	-
FNB indiciel d'obligations totales canadiennes Vanguard de l'Équitable						
Fonds négociés en bourse	1 847	-	1 847	-	-	-
FNB indiciel marchés développés toutes capitalisations hors Amérique du Nord Vanguard de l'Équitable						
Fonds négociés en bourse	1 699	-	1 699	-	-	-
FNB indiciel mondial toutes capitalisations hors Canada Vanguard de l'Équitable						
Fonds négociés en bourse	1 360	-	1 360	-	-	-
FNB indiciel S&P 500 Vanguard de l'Équitable						
Fonds négociés en bourse	4 688	-	4 688	-	-	-

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. Il n'y a eu aucun placement de niveau 3 détenu pour les périodes déclarées.

Les transferts entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs tiennent compte de la disponibilité des prix cotés sur les marchés ou d'autres données du marché observables. Au cours des exercices 2025 et 2024, il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs.

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 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.

iii) 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. Le risque de taux d'intérêt découle des placements dans les titres de créance, dont les changements ont des répercussions sur l'actif du Fonds. Le Fonds a recours à la diversification de placements afin de gérer ce risque.

Le tableau ci-dessous présente l'exposition au risque de taux d'intérêt selon la durée restante jusqu'à l'échéance des fonds, le cas échéant. De plus, il présente l'incidence sur l'actif net d'une augmentation ou d'une diminution de 50 points de base des taux d'intérêt du marché, en supposant que toutes les autres variables demeurent constantes. La valeur présentée représente l'augmentation de l'actif net qui découlerait d'une diminution de taux ou, inversement, la diminution de l'actif net qui découlerait d'une augmentation de taux. Ce tableau présente un sommaire de l'exposition découlant des placements directs uniquement; les placements dans des fonds sous-jacents pourraient toutefois entraîner une exposition indirecte à ce risque. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les placements à court terme sont exclus en raison de la faible incidence de la fluctuation de taux d'intérêt à court terme.

Aux 31 décembre (en milliers de dollars)	Durée restante jusqu'à l'échéance					Incidence sur l'actif net
	< 1 an	1 à 3 ans	3 à 5 ans	> 5 ans	Total	
Fonds d'obligations de l'Équitable						
2025	518	10 605	17 762	73 657	102 542	3 656
2024	2 018	14 326	15 844	62 468	94 656	3 502

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.

Pour les fonds applicables, le tableau ci-dessous présente l'incidence sur l'actif net d'une appréciation ou d'une dépréciation de 10 % du dollar canadien relativement à la monnaie indiquée, en supposant que toutes les autres variables demeurent constantes. La valeur présentée représente l'augmentation de l'actif net qui découlerait d'une dépréciation du dollar canadien ou, inversement, la diminution de l'actif net qui découlerait d'une appréciation du dollar canadien. Ce tableau présente un sommaire de l'exposition découlant des placements directs uniquement; les placements dans des fonds sous-jacents pourraient toutefois entraîner une exposition indirecte à ce risque.

Aux 31 décembre (en milliers de dollars CAD)	2025			2024		
	Exposition aux devises nette	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net	Exposition aux devises nette	% de l'actif net	Incidence sur l'actif net
Fonds équilibré de l'Équitable						
USD	4 331	10,7	433	5 025	14,6	502
Fonds d'actions de l'Équitable						
USD	200	18,5	20	-	-	-
Fonds de croissance de l'Équitable						
USD	11 825	15,3	1 183	13 221	21,3	1 322
Fonds de revenu de l'Équitable						
USD	1 326	7,0	133	1 763	11,2	176

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.

Pour les fonds applicables, le tableau ci-dessous présente l'exposition au risque de crédit, selon la notation de crédit des placements dans les obligations, représentée comme un pourcentage de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat. Ce tableau présente un sommaire de l'exposition découlant des placements directs uniquement; les placements dans des fonds sous-jacents pourraient toutefois entraîner une exposition indirecte à ce risque.

Aux 31 décembre	Notation de crédit (%) de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	D	Sans notation	Total
Fonds d'obligations de l'Équitable										
2025	33,5	24,7	24,7	15,6	-	-	-	-	-	98,5
2024	31,4	33,3	17,4	13,9	-	-	-	-	3,3	99,4
Fonds du marché monétaire de l'Équitable										
2025	10,6	14,4	23,3	-	-	-	-	-	9,3	57,6
2024	-	21,5	17,7	-	-	-	-	-	19,3	58,5

Les notations de crédit des fonds sont obtenues à partir d'une hiérarchie établie dans l'ordre suivant : Dominion Bond Rating Service (DBRS), Standard & Poor (S&P) et Moody.

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 :

I. en divisant :

a) 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

b) la valeur liquidative moyenne du Fonds au cours de l'exercice.

puis

II. en multipliant le résultat qui précède par 100

puis

III. en additionnant (le cas échéant)

a) les charges d'exploitation qui ont été imputées directement au fonds sous-jacent, exprimées en pourcentage de l'actif du fonds sous-jacent; ou

b) 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.

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 bénéfice 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 (qui n'est plus offert dans le cadre des nouveaux contrats) et, dans certains cas, dans le produit de placement Fonds de placement garanti de l'Équitable.

La série FPG comprend des unités détenues dans le produit de placement Fonds de placement garanti de l'Équitable.

10. Changements de nom

Le 17 novembre 2025, le nom des fonds suivants a été changé :

Ancien nom du fonds	Nouveau nom du fonds
Fonds à revenu accumulé	Fonds de titres à revenu fixe canadien MFS de l'Équitable
Fonds d'obligations canadiennes à gestion active	Fonds d'obligations de l'Équitable
Fonds de croissance américaine	Fonds d'actions américaines de base MFS de l'Équitable
Fonds profilé	Fonds équilibré MFS de l'Équitable
Fonds d'actions canadiennes	Fonds d'actions canadiennes plus MFS de l'Équitable
Fonds de placement en actions ordinaires	Fonds d'actions ordinaires MFS de l'Équitable
Portefeuille de croissance équilibré à gestion active de l'Équitable	Fonds de croissance de l'Équitable
Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable	Fonds de revenu de l'Équitable
Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable	Fonds équilibré de l'Équitable
Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B)	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge de l'Équitable (série initiale et série B)
Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect)	Fonds d'actions canadiennes Franklin ClearBridge de l'Équitable (série Sélect)
Fonds d'obligations essentielles plus Bissett de l'Équitable	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Franklin de l'Équitable
Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable	Fonds de revenu de dividendes Franklin ClearBridge de l'Équitable
Fonds canadien de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable	Fonds canadien de revenu mensuel et de croissance Franklin de l'Équitable
Fonds de revenu d'infrastructures mondiales durables ClearBridge de l'Équitable	Fonds de revenu d'infrastructures mondiales Franklin ClearBridge de l'Équitable
Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable	Fonds de rendement stratégique américain Dynamique de l'Équitable
Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable	Fonds d'excellence canadienne BQÉ Invesco de l'Équitable
Fonds Europlus Invesco de l'Équitable	Fonds d'actions européennes Invesco de l'Équitable
Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable	Fonds international de croissance Invesco de l'Équitable
Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable	Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité MFS de l'Équitable
Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable	Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie Bluewater de l'Équitable

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Ancien nom du fonds	Nouveau nom du fonds
Fonds indiciel NASDAQ 100 ESG de l'Équitable	Invesco ESG NASDAQ 100 Index ETF de l'Équitable
Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable	Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel de l'Équitable
Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable	Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel de l'Équitable
Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable	Portefeuille d'actions diversifié Franklin Quotientiel de l'Équitable
Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable	Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel de l'Équitable
Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable	Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel de l'Équitable
Fonds indiciel S&P 500 ESG de l'Équitable	Invesco ESG S&P 500 Index ETF de l'Équitable
Fonds indiciel composé S&P/TSX ESG de l'Équitable	Invesco S&P/TSX Composite ESG Index ETF de l'Équitable
Fonds du marché monétaire	Fonds du marché monétaire de l'Équitable

Le 17 novembre 2025, les fonds suivants ont été ajoutés :

Nom du nouveau fonds	Nom du fonds sous-jacent
Fonds d'actions globales Brandes de l'Équitable	Fonds d'actions globales Brandes
Fonds d'actions internationales Brandes de l'Équitable	Fonds d'actions internationales Brandes
Fonds d'actions américaines Brandes de l'Équitable	Fonds d'actions américaines Brandes
Portefeuille de répartition d'actifs Canoe de l'Équitable	Catégorie portefeuille de répartition d'actifs Canoe
Fonds de revenu amélioré Canoe de l'Équitable	Fonds de revenu amélioré Canoe
Portefeuille d'actions Canoe de l'Équitable	Catégorie portefeuille d'actions Canoe
Fonds d'actions de l'Équitable	S. o.
Fonds Fidelity Dividendes de l'Équitable	Fonds Fidelity Dividendes
Fonds Fidelity Actions mondiales+ Équilibre de l'Équitable	Fonds Fidelity Actions mondiales+ Équilibre
Fonds Fidelity Revenu élevé tactique de l'Équitable	Fonds Fidelity Revenu élevé tactique
Fonds d'actions canadiennes Fiera de l'Équitable	Fonds d'actions canadiennes Fiera Capital
Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine de l'Équitable	Fonds américain à rendement élevé Franklin Brandywine
Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge de l'Équitable	Fonds de sociétés canadiennes à petite capitalisation Franklin ClearBridge
Portefeuille FNB de revenu prudent Franklin de l'Équitable	Portefeuille FNB de revenu prudent Franklin
Portefeuille de FNB équilibré Franklin de l'Équitable	Portefeuille de FNB équilibré Franklin
Portefeuille FNB de croissance Franklin de l'Équitable	Portefeuille FNB de croissance Franklin
Fonds de revenu d'actions mondiales Avantage Invesco de l'Équitable	Fonds de revenu d'actions mondiales Avantage Invesco
Invesco NASDAQ 100 Index ETF de l'Équitable	Invesco NASDAQ 100 Index ETF
Invesco S&P 500 Equal Weight Index ETF de l'Équitable	Invesco S&P 500 Equal Weight Index ETF
Invesco S&P/TSX 60 Equal Weight Index ETF de l'Équitable	Invesco S&P/TSX 60 Equal Weight Index ETF
Fonds équilibré PH&N de l'Équitable	Fonds équilibré PH&N
Fonds de revenu mensuel PH&N de l'Équitable	Fonds à revenu mensuel PH&N
FNB indiciel Canada Vanguard de l'Équitable	FNB indiciel FTSE Canada Vanguard
FNB indiciel d'obligations totales canadiennes Vanguard de l'Équitable	FNB indiciel d'obligations totales canadiennes Vanguard
FNB indiciel marchés développés toutes capitalisations hors Amérique du Nord Vanguard de l'Équitable	FNB indiciel FTSE marchés développés toutes capitalisations hors Amérique du Nord Vanguard
FNB indiciel mondial toutes capitalisations hors Canada Vanguard de l'Équitable	FNB indiciel FTSE mondial toutes capitalisations hors Canada Vanguard
FNB indiciel S&P 500 Vanguard de l'Équitable	FNB indiciel S&P 500 Vanguard

Le 29 septembre 2025, le nom du fonds sous-jacent suivant a été changé :

Nom du fonds	Ancien nom du fonds sous-jacent	Nouveau nom du fonds sous-jacent
Fonds des marchés émergents Mackenzie de l'Équitable	Fonds des marchés émergents Mackenzie	Fonds des marchés émergents Mackenzie GQÉ

11. Opérations avec des entités apparentées

Les fonds suivants sont gérés par le Groupe gestion d'actifs de l'Équitable : le Fonds d'obligations de l'Équitable, le Fonds d'actions de l'Équitable, le Fonds de croissance de l'Équitable, le Fonds de revenu de l'Équitable, le Fonds équilibré de l'Équitable et le Fonds du marché monétaire de l'Équitable.

Le Fonds d'obligations de l'Équitable, série Z peut uniquement être acheté 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 Fonds équilibré de l'Équitable, le Fonds de croissance de l'Équitable et le Fonds de revenu de l'Équitable investissent dans le Fonds d'obligations de l'Équitable, série Z. Le montant investi dans le Fonds d'obligations de l'Équitable, série Z 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 de l'Équitable, série Y. Le RFG du fonds est de 0,89 %.

L'Équitable a investi 29,235 millions de dollars (21,739 millions de dollars en 2024) dans le Fonds d'obligations de l'Équitable, série Y, le Fonds de croissance de l'Équitable, le Fonds de revenu de l'Équitable et le Fonds équilibré de l'Équitable pour soutenir les comptes liés à l'assurance vie universelle ainsi que le capital de départ fourni.

À propos de l'Équitable

Chez l'Équitable, nous croyons à la force d'agir ensemble. C'est ce qui nous inspire pour servir nos clients, soutenir les conseillers et faire grandir nos communautés.

En collaboration avec les conseillers, nous offrons des solutions d'assurance, de placement et d'assurance collective pour aider nos clients à protéger aujourd'hui et à préparer demain. Le monde est meilleur lorsqu'on agit tous ensemble.



Assurance | Placements | Assurance collective