

2,528,018	136,002	8,322,844	21,251,838	1,388,000
10,152,957	10,751,838	757,236	1,988,000	1,388,000
153,287	577,440	855,174	-	-
282,071	609,398	-	-	-
-	-	867	80,000	80,000
415,050	99,189	-	88,200	88,200
155,816	13,494	-	111,200	111,200
93,063	18,640	-	-	-
<b>13,780,263</b>	<b>12,205,800</b>	<b>9,967,738</b>	<b>36,960,800</b>	<b>36,960,800</b>
607,058	47,826	4,159	659,043	659,043
1,797,862	569,054	379,216	2,745,132	2,745,132
362,173	85,209	23,969	471,352	471,352
382,422	88,371	25,449	496,242	496,242
-	-	35	10,285	10,285
9,652	597	-	2,816	2,816
2,606	10	-	1,401	1,401
1,401	-	-	-	-
<b>3,163,174</b>	<b>791,068</b>	<b>432,828</b>	<b>4,387,071</b>	<b>4,387,071</b>
-	-	-	2,816	2,816
2,816	27,888	8,633	141,938	141,938
95,837	93,230	23,686	283,970	283,970
147,088	118,771	35,365	311,566	311,566
108,430	-	-	42,080	42,080
-	-	-	256,901	256,901
-	-	6,778	249,370	249,370
-	-	11,987	1,299,381	1,299,381
-	-	95,428	1,198,853	1,198,853

## ÉTATS FINANCIERS

Fonds d'investissement – 31 décembre 2013



**Assomption Vie**

Placements et retraite

## Table des matières

Rapport des auditeurs indépendants	1
Fonds équilibré Assomption/Louisbourg	2
Portefeuille croissance Assomption	4
Portefeuille équilibré croissance Assomption	6
Portefeuille équilibré Assomption	8
Portefeuille conservateur Assomption	10
Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg	12
Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg	13
Fonds d'actions canadiennes Assomption/Louisbourg	14
Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg	15
Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg	16
Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg	17
Fonds Momentum Assomption/Louisbourg	18
Fonds Frontière Nord <sup>MD</sup> Assomption/Fidelity	19
Fonds Outremer Assomption/Fidelity	20
Fonds Soins de la santé mondiaux Assomption/Fidelity	21
Fonds Technologie mondiale Assomption/Fidelity	22
Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity	23
Fonds Europe Assomption/Fidelity	24
Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity	25
Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity	26
Fonds Discipline Actions <sup>MD</sup> Amérique Assomption/Fidelity	27
Fonds Étoile du Nord <sup>MD</sup> Assomption/Fidelity	28
Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity	29
Fonds Catégorie de société gestionnaires mondiaux® Assomption/CI	30
Fonds américain Synergy Assomption/CI	31
Fonds d'obligations canadiennes Signature Assomption/CI	32
Fonds de revenu et de croissance Harbour Assomption/CI	33
Fonds de revenu élevé Signature Assomption/CI	34
Fonds de valeur américaine Assomption/CI	35
Fonds Catégorie de société mondiale Synergy Assomption/CI	36
Fonds mondial de petites sociétés Assomption/CI	37
Fonds Catégorie de société canadienne de répartition d'actif Cambridge Assomption/CI	38
Fonds de Rendement diversifié Signature II Assomption/CI	39
Fonds Catégorie de titres internationaux Assomption/AGF	40
Fonds Revenu de dividendes Assomption/AGF	41
Fonds d'obligations mondiales à rendement global Assomption/AGF	42
Fonds des marchés émergents Assomption/AGF	43
Fonds Catégorie mondiale Ressources Assomption/AGF	44
Notes afférentes aux états financiers	45



Ernst & Young  
s.r.l./S.E.N.C.R.L.  
Canada atlantique  
ey.com

Dieppe  
11, rue Englehart  
Dieppe (N.-B.)  
E1A 7Y7  
Tel: +1 506 853 3097  
Fax: +1 506 859 7190

Halifax  
1959, rue Upper Water  
Bureau 1301  
Halifax (N.-É.)  
B3J 3N2  
Tel: +1 902 420 1080  
Fax: +1 902 420 0503

Saint-John  
Édifice Red Rose Tea  
12, rue Smyth  
5e étage  
Saint John (N.-B.)  
E2L 5G5  
Tel: +1 506 634 7000  
Fax: +1 506 634 2129

St. John's  
Édifice The Fortis  
139, rue Water  
7e étage  
St. John's (T.-N.-L.)  
A1C 1B2  
Tel: +1 709 726 2840  
Fax: +1 709 726 0345

## RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux propriétaires de contrat des Fonds d'investissement Assomption Vie

Nous avons effectué l'audit des états financiers des fonds d'investissement Assomption Vie cités à la note 2 des notes complémentaires aux états financiers (ci-après appelés les «Fonds»), qui comprennent l'état de l'actif net et du portefeuille de placements au 31 décembre 2013 et les états des résultats d'exploitation et de l'évolution de l'actif net de chacun des Fonds pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada, 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.

### Responsabilité des auditeurs

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement des auditeurs, et notamment de leur évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, les auditeurs prennent en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers, 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 de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

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

### Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des fonds d'investissement Assomption Vie au 31 décembre 2013 ainsi que des résultats d'exploitation et l'évolution de l'actif net de chacun des Fonds pour l'exercice clos à cette date conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada.

le 21 avril 2014  
Dieppe, Nouveau-Brunswick

*Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L.*  
.....  
Comptables agréés

# Fonds équilibré Assomption/Louisbourg

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	26 139 636	23 494 769
Créances sur titres vendus	89 386	19 268
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	738 193	485 477
	<u>26 967 215</u>	<u>23 999 514</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	98 377	56 769
Autres passifs	1 768	4 578
	<u>100 145</u>	<u>61 347</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>26 867 070</u>	<u>23 938 167</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions des fonds sous-jacents	1 404 649	1 141 137
Intérêts	4 123	1 603
	<u>1 408 772</u>	<u>1 142 740</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	421 159	360 812
Autres dépenses administratives	168 951	102 535
	<u>590 110</u>	<u>463 347</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	818 662	679 393
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	2 506 800	168 782
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>3 325 462</u>	<u>848 175</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	23 938 167	25 679 415
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	3 325 462	848 175
	<u>27 263 629</u>	<u>26 527 590</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 558 639	1 794 983
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 955 198)	(4 384 406)
	<u>(396 559)</u>	<u>(2 589 423)</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>26 867 070</u>	<u>23 938 167</u>

## État du portefeuille de placement

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	857 085	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	8 649 353	8 710 468
2.	751 237	Fonds d'actions canadiennes Louisbourg	7 291 210	7 883 101
3.	335 405	Fonds d'actions américaines Louisbourg	3 438 935	4 296 308
4.	276 663	Fonds EAEO Louisbourg	2 731 208	3 298 455
5.	92 756	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	926 212	984 039
6.	79 784	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	794 975	967 265
<b>Total des placements</b>			<u>23 831 893</u>	<u>26 139 636</u>

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,49	12,63	12,10	12,35	11,40
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	19 342	17 854	18 747	22 136	22 542
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 334 829	1 413 608	1 549 318	1 792 370	1 977 363
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,04	1,40	1,32	1,28	1,24
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,02	9,74	9,56	10,01	9,46
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 171	2 658	3 243	3 765	3 667
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	287 750	272 897	339 236	376 135	387 610
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,47	3,41	3,42	3,31	3,20
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,33	9,99	9,78	10,20	9,62
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 357	3 429	3 689	4 128	3 610
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	384 587	343 288	377 194	404 673	375 220
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,24	3,13	3,14	3,07	2,99
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup></b>	9,61	11,18	70,88	109,61	47,41

<sup>1</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>2</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds équilibré Assomption/Louisbourg

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2013

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>							
5 411 520	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	6 012 831	6 066 820				
4 445 000	Greater Toronto Airport Auth., 6,98%, 15/10/2032	5 504 155	5 845 535				
5 400 000	Translink, 3,80%, 02/11/2020	5 623 236	5 636 568				
5 552 711	Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/12/2017	5 483 135	5 530 867				
5 480 632	Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/08/2017	5 385 434	5 473 870				
<b>Fonds d'actions canadiennes Louisbourg</b>							
103 300	Groupe SNC-Lavalin Inc.	4 083 599	4 936 707				
165 000	Teck Resources Limited, sub votante, cat. B	5 413 758	4 562 250				
113 300	Suncor Energy Inc.	3 657 369	4 219 292				
198 000	Société Financière Manuvie	2 855 201	4 150 080				
60 690	Banque de Nouvelle-Ecosse	3 203 436	4 031 637				
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>							
14 270	International Business Machines Corp.	2 623 142	2 676 624				
92 590	Apollo Group Inc., catégorie A	2 726 031	2 529 559				
89 110	General Electric Company	1 554 050	2 497 753				
46 730	Wells Fargo & Company	1 306 978	2 122 904				
4 265	Intuitive Surgical Inc.	1 595 464	1 638 101				
<b>Fonds EAEO Louisbourg</b>							
35 320	Tesco PLC	606 844	631 963				
3 570	Siemens AG	362 491	525 386				
64 030	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	306 606	454 453				
22 820	Arcelormittal NY	433 217	432 553				
7 180	Sanofi	327 127	409 130				
<b>Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg</b>							
625 500	QHR Corporation	360 719	794 385				
54 600	Descartes Systems Group Inc.	430 901	775 866				
43 600	Papiers Tissu KP Inc.	753 642	748 176				
24 100	Calfrac Well Services Ltd	717 507	747 100				
205 000	Wi-Lan Inc.	1 033 093	727 750				
<b>Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg</b>							
8 500	Valeant Pharmaceuticals International Inc.	524 226	1 059 270				
10 800	Open Text Corporation	1 001 245	1 055 268				
51 800	Aimia Inc.	961 196	1 010 618				
12 500	Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante	892 398	998 500				
11 300	Dollarama Inc.	958 544	996 773				

# Portefeuille croissance Assomption

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	1 177 222	737 881
Créances sur titres vendus	7 535	973
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	9 274	4 494
	<u>1 194 031</u>	<u>743 348</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	10 872	2 142
Autres passifs	120	224
	<u>10 992</u>	<u>2 366</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>1 183 039</u>	<u>740 982</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions des fonds sous-jacents	42 432	22 793
	<u>42 432</u>	<u>22 793</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	29 179	19 537
Autres dépenses administratives	6 534	2 452
	<u>35 713</u>	<u>21 989</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	6 719	804
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	191 455	19 559
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>198 174</u>	<u>20 363</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	740 982	244 309
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	198 174	20 363
	<u>939 156</u>	<u>264 672</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	315 035	682 926
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(71 152)	(206 616)
	<u>243 883</u>	<u>476 310</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>1 183 039</u>	<u>740 982</u>

## État du portefeuille de placement

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	18 709	Fonds de dividendes Louisbourg	201 748	223 678
2.	5 510	Fonds Fidelity Frontière NordMD	187 151	225 007
3.	11 233	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	113 583	119 170
4.	9 571	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	96 448	116 034
5.	4 481	Fonds AGF Catégorie de titres internationaux	53 742	73 305
6.	3 927	Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux®	54 792	71 513
7.	3 102	Fonds Fidelity Étoile du NordMD	50 923	72 116
8.	2 285	Fonds CI de valeur américaine	47 161	65 162
9.	5 309	Fonds d'actions américaines Louisbourg	59 831	68 011
10.	1 242	Fonds Fidelity Extrême-Orient	45 190	49 721
11.	3 903	Fonds AGF des marchés émergents	47 134	45 434
12.	1 651	Fonds CI mondial de petites sociétés	34 782	48 071
<b>Total des placements</b>			<u>992 485</u>	<u>1 177 222</u>

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,93	9,64	9,08	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	397	304	19	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	33 270	31 498	2 102	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,00	3,07	2,94	-	-
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,51	9,42	8,98	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	256	152	113	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	22 234	16 127	12 538	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,18	4,24	4,11	-	-
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,57	9,46	8,99	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	530	285	113	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	45 808	30 166	12 529	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,02	4,06	3,94	-	-
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup></b>	11,30	16,82	50,65	-	-

<sup>1</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>2</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Portefeuille croissance Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2013

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds de dividendes Louisbourg</b>				<b>Fonds CI mondial de petites sociétés</b>			
66 000	Crescent Point Energy Corp.	2 663 354	2 722 500	167 600	Astaldi SpA	1 182 662	1 874 822
34 390	Banque de Nouvelle-Ecosse	1 853 237	2 284 528	34 895	Integra LifeSciences Holdings Corp.	1 269 798	1 768 304
21 600	Banque Toronto-Dominion	1 655 331	2 162 376	56 700	Azimut Holding SpA	1 030 640	1 643 034
61 600	Cenovus Energy Inc.	1 855 816	1 872 640	53 300	ViewPoint Financial Group Inc.	704 002	1 554 010
86 500	Société Financière Manuvie	1 268 835	1 813 040	29 400	ProSienbenSat.1 Media AG	634 858	1 546 645
<b>Fonds Fidelity Frontière NordMD</b>							
3 700 000	Banque Toronto-Dominion	204 915 451	370 407 000				
2 550 000	Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante	74 681 263	203 694 000				
2 850 000	Banque Royale du Canada	156 182 411	203 518 500				
3 350 000	Shoppers Drug Mart Corp.	128 346 912	194 936 500				
8 500 000	Société Financière Manuvie	116 205 318	178 160 000				
<b>Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg</b>							
625 500	QHR Corporation	360 719	794 385				
54 600	Descartes Systems Group Inc.	430 901	775 866				
43 600	Papiers Tissue KP Inc.	753 642	748 176				
24 100	Calfrac Well Services Ltd	717 507	747 100				
205 000	Wi-Lan Inc.	1 033 093	727 750				
<b>Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg</b>							
8 500	Valeant Pharmaceuticals International Inc.	524 226	1 059 270				
10 800	Open Text Corporation	1 001 245	1 055 268				
51 800	Aimia Inc.	961 196	1 010 618				
12 500	Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante	892 398	998 500				
11 300	Dollarama Inc.	958 544	996 773				
<b>Fonds AGF Catégorie de titres internationaux</b>							
699 890	Orange SA	19 702 571	9 227 967				
152 000	Rio Tinto PLC	7 491 933	9 129 961				
105 550	BNP Paribas SA	9 559 894	8 759 753				
138 110	Société Générale SA	15 329 147	8 542 344				
485 002	Telefonica SA	11 175 650	8 409 022				
<b>Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux®</b>							
1 205 134	Fds mondial sélect signature CI	12 576 088	14 967 763				
723 012	Fds de valeur mondiale CI	9 121 118	11 720 030				
1 408 822	Fds mondial avantage dividendes élevés CI	8 809 734	11 341 015				
-	-	-	-				
-	-	-	-				
<b>Fonds Fidelity Étoile du NordMD</b>							
1 750 000	WellPoint Inc.	121 741 075	171 747 236				
3 300 000	Seria Co. Ltd	5 628 513	140 918 122				
287 000	Ottogi Corp.	36 512 222	114 931 984				
3 450 000	ENI SpA	94 340 787	88 554 088				
320 000	International Business Machines Corp.	61 509 314	63 758 794				
<b>Fonds CI de valeur américaine</b>							
27 914	Apple Inc.	9 988 274	16 636 209				
112 600	Boeing Co.	7 100 560	16 323 884				
409 630	Microsoft Corp.	12 358 756	16 285 304				
43 620	BlackRock Inc.	7 732 251	14 662 313				
300 330	Oracle Corp.	7 013 626	12 204 724				
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>							
14 270	International Business Machines Corp.	2 623 142	2 676 624				
92 590	Apollo Group Inc., catégorie A	2 726 031	2 529 559				
89 110	General Electric Company	1 554 050	2 497 753				
46 730	Wells Fargo & Company	1 306 978	2 122 904				
4 265	Intuitive Surgical Inc.	1 595 464	1 638 101				
<b>Fonds Fidelity Extrême-Orient</b>							
7 083 537	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	21 703 094	26 543 725				
17 785	Samsung Electronics Co. Ltd	12 750 969	24 551 833				
3 049 000	AIA Group Ltd	12 103 621	16 247 673				
32 640 100	Bank of China Ltd	13 450 326	15 962 608				
3 994 000	Melco International Development Ltd	6 360 924	15 593 265				
<b>Fonds AGF des marchés émergents</b>							
31 524	Samsung Electronics Co. Ltd	33 041 366	43 682 266				
457 605	Hankook Tire Co. Ltd	11 881 156	28 053 638				
7 384 562	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	15 799 292	27 783 659				
38 422 805	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	25 984 291	27 610 463				
501 203	SABMiller PLC	16 365 335	27 381 049				

# Portefeuille équilibré croissance Assomption

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	4 214 722	2 010 182
Créances sur titres vendus	4 412	6 236
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	220 706	93 590
	<u>4 439 840</u>	<u>2 110 008</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	23 168	8 768
Autres passifs	433	598
	<u>23 601</u>	<u>9 366</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>4 416 239</u>	<u>2 100 642</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions des fonds sous-jacents	143 657	64 354
	<u>143 657</u>	<u>64 354</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	86 926	45 907
Autres dépenses administratives	20 519	6 208
	<u>107 445</u>	<u>52 115</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	36 212	12 239
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	470 247	56 500
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>506 459</u>	<u>68 739</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	2 100 642	810 080
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	506 459	68 739
	<u>2 607 101</u>	<u>878 819</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 081 991	1 542 467
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(272 853)	(320 644)
	<u>1 809 138</u>	<u>1 221 823</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>4 416 239</u>	<u>2 100 642</u>

## État du portefeuille de placement

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	60 861	Fonds de dividendes Louisbourg	651 382	727 618
2.	16 839	Fonds Fidelity Frontière NordMD	593 093	687 667
3.	52 230	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	543 123	530 804
4.	31 536	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	317 241	334 568
5.	27 387	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	287 065	332 030
6.	14 760	Fonds AGF Catégorie de titres internationaux	187 187	241 468
7.	18 400	Fonds d'actions américaines Louisbourg	211 361	235 692
8.	8 747	Fonds Fidelity Étoile du NordMD	154 228	203 340
9.	10 987	Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux®	160 122	200 066
10.	6 770	Fonds CI de valeur américaine	148 730	193 078
11.	3 888	Fonds Fidelity Extrême-Orient	144 911	155 662
12.	11 055	Fonds AGF des marchés émergents	132 112	128 683
13.	4 596	Fonds CI mondial de petites sociétés	101 671	133 836
14.	33 499	Fonds AGF d'obligations mondiales à rendement global	110 650	110 210
<b>Total des placements</b>			<u>3 742 876</u>	<u>4 214 722</u>

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,69	9,86	9,38	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 639	936	277	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	140 205	94 965	29 495	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,92	2,97	2,83	-	-
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,30	9,64	9,27	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	955	327	143	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	84 550	33 885	15 410	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,08	4,09	3,94	-	-
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,37	9,69	9,29	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 821	838	390	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	160 115	86 490	42 033	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,92	3,81	3,74	-	-
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup></b>	8,17	5,73	67,46	-	-

<sup>1</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.  
<sup>2</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Portefeuille équilibré croissance Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2013

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds de dividendes Louisbourg</b>				<b>Fonds AGF des marchés émergents</b>			
66 000	Crescent Point Energy Corp.	2 663 354	2 722 500	31 524	Samsung Electronics Co. Ltd	33 041 366	43 682 266
34 390	Banque de Nouvelle-Ecosse	1 853 237	2 284 528	457 605	Hankook Tire Co. Ltd	11 881 156	28 053 638
21 600	Banque Toronto-Dominion	1 655 331	2 162 376	7 384 562	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	15 799 292	27 783 659
61 600	Cenovus Energy Inc.	1 855 816	1 872 640	38 422 805	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	25 984 291	27 610 463
86 500	Société Financière Manuvie	1 268 835	1 813 040	501 203	SABMiller PLC	16 365 335	27 381 049
<b>Fonds Fidelity Frontière NordMD</b>				<b>Fonds CI mondial de petites sociétés</b>			
3 700 000	Banque Toronto-Dominion	204 915 451	370 407 000	167 600	Astaldi SpA	1 182 662	1 874 822
2 550 000	Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante	74 681 263	203 694 000	34 895	Integra LifeSciences Holdings Corp.	1 269 798	1 768 304
2 850 000	Banque Royale du Canada	156 182 411	203 518 500	56 700	Azimut Holding SpA	1 030 640	1 643 034
3 350 000	Shoppers Drug Mart Corp.	128 346 912	194 936 500	53 300	ViewPoint Financial Group Inc.	704 002	1 554 010
8 500 000	Société Financière Manuvie	116 205 318	178 160 000	29 400	ProSienbenSat.1 Media AG	634 858	1 546 645
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>				<b>Fonds AGF d'obligations mondiales à rendement global</b>			
5 411 520	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	6 012 831	6 066 820	11 980 000	T-Mobile USA Inc., 6,633%, 28/04/2021	13 042 327	13 719 130
4 445 000	Greater Toronto Airport Auth., 6,98%, 15/10/2032	5 504 155	5 845 535	11 586 000	Tenet Healthcare Corp., 8,125%, 01/04/2022	13 056 643	13 538 666
5 400 000	Translink, 3,80%, 02/11/2020	5 623 236	5 636 568	12 649 000	Bon-Ton Dept. Stores Inc., 8,00%, 15/06/2021	12 926 890	13 531 823
5 552 711	Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/12/2017	5 483 135	5 530 867	12 878 000	Avis Budget Car Rental LLC, 5,50%, 01/04/2023	13 204 832	13 478 203
5 480 632	Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/08/2017	5 385 434	5 473 870	12 404 000	Peabody Energy Corp., 6,25%, 15/11/2021	13 025 511	13 321 567
<b>Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg</b>							
625 500	QHR Corporation	360 719	794 385				
54 600	Descartes Systems Group Inc.	430 901	775 866				
43 600	Papiers Tissue KP Inc.	753 642	748 176				
24 100	Calfrac Well Services Ltd	717 507	747 100				
205 000	Wi-Lan Inc.	1 033 093	727 750				
<b>Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg</b>							
8 500	Valeant Pharmaceuticals International Inc.	524 226	1 059 270				
10 800	Open Text Corporation	1 001 245	1 055 268				
51 800	Aimia Inc.	961 196	1 010 618				
12 500	Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante	892 398	998 500				
11 300	Dollarama Inc.	958 544	996 773				
<b>Fonds AGF Catégorie de titres internationaux</b>							
699 890	Orange SA	19 702 571	9 227 967				
152 000	Rio Tinto PLC	7 491 933	9 129 961				
105 550	BNP Paribas SA	9 559 894	8 759 753				
138 110	Société Générale SA	15 329 147	8 542 344				
485 002	Telefonica SA	11 175 650	8 409 022				
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>							
14 270	International Business Machines Corp.	2 623 142	2 676 624				
92 590	Apollo Group Inc., catégorie A	2 726 031	2 529 559				
89 110	General Electric Company	1 554 050	2 497 753				
46 730	Wells Fargo & Company	1 306 978	2 122 904				
4 265	Intuitive Surgical Inc.	1 595 464	1 638 101				
<b>Fonds Fidelity Étoile du NordMD</b>							
1 750 000	WellPoint Inc.	121 741 075	171 747 236				
3 300 000	Seria Co. Ltd	5 628 513	140 918 122				
287 000	Ottogi Corp.	36 512 222	114 931 984				
3 450 000	ENI SpA	94 340 787	88 554 088				
320 000	International Business Machines Corp.	61 509 314	63 758 794				
<b>Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux®</b>							
1 205 134	Fds mondial sélect signature CI	12 576 088	14 967 763				
723 012	Fds de valeur mondiale CI	9 121 118	11 720 030				
1 408 822	Fds mondial avantage dividendes élevés CI	8 809 734	11 341 015				
-	-	-	-				
<b>Fonds CI de valeur américaine</b>							
27 914	Apple Inc.	9 988 274	16 636 209				
112 600	Boeing Co.	7 100 560	16 323 884				
409 630	Microsoft Corp.	12 358 756	16 285 304				
43 620	BlackRock Inc.	7 732 251	14 662 313				
300 330	Oracle Corp.	7 013 626	12 204 724				
<b>Fonds Fidelity Extrême-Orient</b>							
7 083 537	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	21 703 094	26 543 725				
17 785	Samsung Electronics Co. Ltd	12 750 969	24 551 833				
3 049 000	AIA Group Ltd	12 103 621	16 247 673				
32 640 100	Bank of China Ltd	13 450 326	15 962 608				
3 994 000	Melco International Development Ltd	6 360 924	15 593 265				

# Portefeuille équilibré Assomption

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	9 728 702	2 831 752
Créances sur titres vendus	21 920	38 761
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	494 361	126 711
	<u>10 244 983</u>	<u>2 997 224</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	62 915	43 174
Autres passifs	1 023	871
	<u>63 938</u>	<u>44 045</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>10 181 045</u>	<u>2 953 179</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions des fonds sous-jacents	312 997	96 701
	<u>312 997</u>	<u>96 701</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	173 869	68 708
Autres dépenses administratives	39 745	13 787
	<u>213 614</u>	<u>82 495</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	99 383	14 206
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	531 988	60 279
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>631 371</u>	<u>74 485</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	2 953 179	1 484 510
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	631 371	74 485
	<u>3 584 550</u>	<u>1 558 995</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	8 776 391	1 943 709
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 179 896)	(549 525)
	<u>6 596 495</u>	<u>1 394 184</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>10 181 045</u>	<u>2 953 179</u>

## État du portefeuille de placement

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	339 161	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	3 523 967	3 446 862
2.	96 315	Fonds de dividendes Louisbourg	1 054 152	1 151 484
3.	26 439	Fonds Fidelity Frontière NordMD	968 083	1 079 707
4.	172 894	Fonds AGF d'obligations mondiales à rendement global	572 828	568 822
5.	41 750	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	454 993	506 161
6.	22 701	Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux®	354 509	413 377
7.	17 950	Fonds Fidelity Étoile du NordMD	343 835	417 305
8.	30 904	Fonds d'actions américaines Louisbourg	371 107	395 858
9.	24 068	Fonds AGF Catégorie de titres internationaux	321 898	393 759
10.	11 838	Fonds CI de valeur américaine	280 072	337 632
11.	6 644	Fonds Fidelity Extrême-Orient	257 836	265 972
12.	27 374	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	277 009	290 406
13.	13 073	Fonds Fidelity Potentiel Canada	270 431	263 619
14.	16 988	Fonds AGF des marchés émergents	203 931	197 738
<b>Total des placements</b>			<u>9 254 651</u>	<u>9 728 702</u>

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,41	10,20	9,77	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 140	515	105	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	99 955	50 479	10 797	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,71	2,77	2,67	-	-
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,03	9,98	9,65	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 021	868	402	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	183 189	86 928	41 625	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,90	3,80	3,83	-	-
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,08	10,01	9,68	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	7 020	1 571	977	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	633 581	156 895	100 964	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,76	3,76	3,58	-	-
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup></b>	30,45	17,44	26,45	-	-

<sup>1</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>2</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Portefeuille équilibré Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2013

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>				<b>Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg</b>			
5 411 520	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	6 012 831	6 066 820	625 500	QHR Corporation	360 719	794 385
4 445 000	Greater Toronto Airport Auth., 6,98%, 15/10/2032	5 504 155	5 845 535	54 600	Descartes Systems Group Inc.	430 901	775 866
5 400 000	Translink, 3,80%, 02/11/2020	5 623 236	5 636 568	43 600	Papiers Tissu KP Inc.	753 642	748 176
5 552 711	Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/12/2017	5 483 135	5 530 867	24 100	Calfrac Well Services Ltd	717 507	747 100
5 480 632	Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/08/2017	5 385 434	5 473 870	205 000	Wi-Lan Inc.	1 033 093	727 750
<b>Fonds de dividendes Louisbourg</b>				<b>Fonds Fidelity Potentiel Canada</b>			
66 000	Crescent Point Energy Corp.	2 663 354	2 722 500	1 375 000	Shoppers Drug Mart Corp.	68 997 305	80 011 250
34 390	Banque de Nouvelle-Ecosse	1 853 237	2 284 528	725 000	Metro Inc.	34 275 575	47 052 500
21 600	Banque Toronto-Dominion	1 655 331	2 162 376	165 000	Constellation Software Inc.	14 983 259	37 123 350
61 600	Cenovus Energy Inc.	1 855 816	1 872 640	960 000	Uni-Select Inc.	25 585 644	27 580 800
86 500	Société Financière Manuvie	1 268 835	1 813 040	4 750 000	Uranium Participation Inc.	23 444 246	26 837 500
<b>Fonds Fidelity Frontière NordMD</b>				<b>Fonds AGF des marchés émergents</b>			
3 700 000	Banque Toronto-Dominion	204 915 451	370 407 000	31 524	Samsung Electronics Co. Ltd	33 041 366	43 682 266
2 550 000	Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante	74 681 263	203 694 000	457 605	Hankook Tire Co. Ltd	11 881 156	28 053 638
2 850 000	Banque Royale du Canada	156 182 411	203 518 500	7 384 562	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	15 799 292	27 783 659
3 350 000	Shoppers Drug Mart Corp.	128 346 912	194 936 500	38 422 805	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	25 984 291	27 610 463
8 500 000	Société Financière Manuvie	116 205 318	178 160 000	501 203	SABMiller PLC	16 365 335	27 381 049
<b>Fonds AGF d'obligations mondiales à rendement global</b>							
11 980 000	T-Mobile USA Inc., 6,633%, 28/04/2021	13 042 327	13 719 130				
11 586 000	Tenet Healthcare Corp., 8,125%, 01/04/2022	13 056 643	13 538 666				
12 649 000	Bon-Ton Dept. Stores Inc., 8,00%, 15/06/2021	12 926 890	13 531 823				
12 878 000	Avis Budget Car Rental LLC, 5,50%, 01/04/2023	13 204 832	13 478 203				
12 404 000	Peabody Energy Corp., 6,25%, 15/11/2021	13 025 511	13 321 567				
<b>Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg</b>							
8 500	Valeant Pharmaceuticals International Inc.	524 226	1 059 270				
10 800	Open Text Corporation	1 001 245	1 055 268				
51 800	Aimia Inc.	961 196	1 010 618				
12 500	Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante	892 398	998 500				
11 300	Dollarama Inc.	958 544	996 773				
<b>Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux®</b>							
1 205 134	Fds mondial sélect signature CI	12 576 088	14 967 763				
723 012	Fds de valeur mondiale CI	9 121 118	11 720 030				
1 408 822	Fds mondial avantage dividendes élevés CI	8 809 734	11 341 015				
-	-	-	-				
-	-	-	-				
<b>Fonds Fidelity Étoile du NordMD</b>							
1 750 000	WellPoint Inc.	121 741 075	171 747 236				
3 300 000	Seria Co. Ltd	5 628 513	140 918 122				
287 000	Ottogi Corp.	36 512 222	114 931 984				
3 450 000	ENI SpA	94 340 787	88 554 088				
320 000	International Business Machines Corp.	61 509 314	63 758 794				
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>							
14 270	International Business Machines Corp.	2 623 142	2 676 624				
92 590	Apollo Group Inc., catégorie A	2 726 031	2 529 559				
89 110	General Electric Company	1 554 050	2 497 753				
46 730	Wells Fargo & Company	1 306 978	2 122 904				
4 265	Intuitive Surgical Inc.	1 595 464	1 638 101				
<b>Fonds AGF Catégorie de titres internationaux</b>							
699 890	Orange SA	19 702 571	9 227 967				
152 000	Rio Tinto PLC	7 491 933	9 129 961				
105 550	BNP Paribas SA	9 559 894	8 759 753				
138 110	Société Générale SA	15 329 147	8 542 344				
485 002	Telefonica SA	11 175 650	8 409 022				
<b>Fonds CI de valeur américaine</b>							
27 914	Apple Inc.	9 988 274	16 636 209				
112 600	Boeing Co.	7 100 560	16 323 884				
409 630	Microsoft Corp.	12 358 756	16 285 304				
43 620	BlackRock Inc.	7 732 251	14 662 313				
300 330	Oracle Corp.	7 013 626	12 204 724				
<b>Fonds Fidelity Extrême-Orient</b>							
7 083 537	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	21 703 094	26 543 725				
17 785	Samsung Electronics Co. Ltd	12 750 969	24 551 833				
3 049 000	Alia Group Ltd	12 103 621	16 247 673				
32 640 100	Bank of China Ltd	13 450 326	15 962 608				
3 994 000	Melco International Development Ltd	6 360 924	15 593 265				

# Portefeuille conservateur Assomption

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	3 431 042	1 192 702
Créances sur titres vendus	25 408	2 466
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	168 146	50 062
	<u>3 624 596</u>	<u>1 245 230</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	33 057	4 581
Autres passifs	257	266
	<u>33 314</u>	<u>4 847</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>3 591 282</u>	<u>1 240 383</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions des fonds sous-jacents	98 478	49 944
	<u>98 478</u>	<u>49 944</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	49 557	21 939
Autres dépenses administratives	17 398	5 556
	<u>66 955</u>	<u>27 495</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	31 523	22 449
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	91 854	3 832
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>123 377</u>	<u>26 281</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	1 240 383	654 394
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	123 377	26 281
	<u>1 363 760</u>	<u>680 675</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	4 161 930	1 068 084
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 934 408)	(508 376)
	<u>2 227 522</u>	<u>559 708</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>3 591 282</u>	<u>1 240 383</u>

## État du portefeuille de placement

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	199 521	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	2 077 523	2 027 716
2.	52 302	Fonds de dividendes Louisbourg	576 781	625 286
3.	86 921	Fonds AGF d'obligations mondiales à rendement global	288 708	285 969
4.	12 611	Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux®	195 361	229 639
5.	8 273	Fonds Fidelity Étoile du NordMD	152 400	192 327
6.	6 023	Fonds AGF des marchés émergents	73 067	70 105
<b>Total des placements</b>			<u>3 363 840</u>	<u>3 431 042</u>

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,06	10,56	10,21	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	269	264	88	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	24 352	25 011	8 644	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,62	2,65	2,55	-	-
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,01	10,52	10,18	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	962	607	428	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	87 360	57 697	42 043	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,73	2,68	2,90	-	-
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,07	10,56	10,20	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 359	369	138	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	213 129	34 973	13 560	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,56	2,50	2,71	-	-
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup></b>	47,80	34,52	136,64	-	-

<sup>1</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>2</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Portefeuille conservateur Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2013

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>							
5 411 520	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	6 012 831	6 066 820				
4 445 000	Greater Toronto Airport Auth., 6,98%, 15/10/2032	5 504 155	5 845 535				
5 400 000	Translink, 3,80%, 02/11/2020	5 623 236	5 636 568				
5 552 711	Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/12/2017	5 483 135	5 530 867				
5 480 632	Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/08/2017	5 385 434	5 473 870				
<b>Fonds de dividendes Louisbourg</b>							
66 000	Crescent Point Energy Corp.	2 663 354	2 722 500				
34 390	Banque de Nouvelle-Ecosse	1 853 237	2 284 528				
21 600	Banque Toronto-Dominion	1 655 331	2 162 376				
61 600	Cenovus Energy Inc.	1 855 816	1 872 640				
86 500	Société Financière Manuvie	1 268 835	1 813 040				
<b>Fonds AGF d'obligations mondiales à rendement global</b>							
11 980 000	T-Mobile USA Inc., 6,633%, 28/04/2021	13 042 327	13 719 130				
11 586 000	Tenet Healthcare Corp., 8,125%, 01/04/2022	13 056 643	13 538 666				
12 649 000	Bon-Ton Dept. Stores Inc., 8,00%, 15/06/2021	12 926 890	13 531 823				
12 878 000	Avis Budget Car Rental LLC, 5,50%, 01/04/2023	13 204 832	13 478 203				
12 404 000	Peabody Energy Corp., 6,25%, 15/11/2021	13 025 511	13 321 567				
<b>Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux®</b>							
1 205 134	Fds mondial sélect signature CI	12 576 088	14 967 763				
723 012	Fds de valeur mondiale CI	9 121 118	11 720 030				
1 408 822	Fds mondial avantage dividendes élevés CI	8 809 734	11 341 015				
-	-	-	-				
-	-	-	-				
<b>Fonds Fidelity Étoile du NordMD</b>							
1 750 000	WellPoint Inc.	121 741 075	171 747 236				
3 300 000	Seria Co. Ltd	5 628 513	140 918 122				
287 000	Ottogi Corp.	36 512 222	114 931 984				
3 450 000	ENI SpA	94 340 787	88 554 088				
320 000	International Business Machines Corp.	61 509 314	63 758 794				
<b>Fonds AGF des marchés émergents</b>							
31 524	Samsung Electronics Co. Ltd	33 041 366	43 682 266				
457 605	Hankook Tire Co. Ltd	11 881 156	28 053 638				
7 384 562	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	15 799 292	27 783 659				
38 422 805	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	25 984 291	27 610 463				
501 203	SABMiller PLC	16 365 335	27 381 049				
-	-	-	-				

# Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	3 161 829	1 803 259
Créances sur titres vendus	9 578	4 763
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	15 944	1 291
	<u>3 187 351</u>	<u>1 809 313</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	25 522	6 054
Autres passifs	296	491
	<u>25 818</u>	<u>6 545</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>3 161 533</u>	<u>1 802 768</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	364 827	195 325
	<u>364 827</u>	<u>195 325</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	66 522	27 283
Autres dépenses administratives	16 631	10 933
	<u>83 153</u>	<u>38 216</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	281 674	157 109
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	628 524	( 225 101)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>910 198</u>	<u>( 67 992)</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	1 802 768	1 733 736
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	910 198	( 67 992)
	<u>2 712 966</u>	<u>1 665 744</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	798 081	538 834
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	( 349 514)	( 401 810)
	<u>448 567</u>	<u>137 024</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>3 161 533</u>	<u>1 802 768</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	14 270	International Business Machines Corp.	2 623 142	2 676 624
2.	92 590	Apollo Group Inc., catégorie A	2 726 031	2 529 559
3.	89 110	General Electric Company	1 654 050	2 497 753
4.	46 730	Wells Fargo & Company	1 306 978	2 122 904
5.	4 265	Intuitive Surgical Inc.	1 595 464	1 638 101
6.	18 960	Express Scripts Holdings Co.	1 100 929	1 331 750
7.	73 665	Western Union Co.	1 197 126	1 270 721
8.	19 820	Davita Inc.	1 110 772	1 255 993
9.	52 380	Cisco Systems Inc.	1 095 102	1 175 931
10.	32 880	Bank of New York Mellon Corporation	646 303	1 148 827
11.	16 000	DirecTV	922 819	1 105 440
12.	13 286	Compass Minerals International Inc.	971 371	1 063 544
13.	35 590	Iron Mountain Inc.	896 374	1 019 457
14.	5 565	Goldman Sachs Group Inc.	739 272	986 452
15.	7 960	Energizer Holdings Inc.	557 067	861 590
16.	322 992	RadioShack Corporation	1 459 791	839 779
17.	14 980	Baker Hughes Inc.	707 608	827 795
18.	19 800	Oracle Corp.	590 401	757 548
19.	60 070	Xerox Corp.	586 884	731 052
20.	7 820	Caterpillar Inc.	662 075	710 134
21.	7 650	Deere & Co.	624 469	698 675
22.	6 080	Becton Dickinson and Company	473 367	671 779
23.	10 580	C. H. Robinson Worldwide Inc.	596 417	617 237
24.	6 350	Schlumberger Limited	488 073	572 199
25.	4 490	Conocophillips	259 353	317 219

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	21,18	14,45	14,80	13,60	13,10
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 224	1 455	1 515	12 230	9 759
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	105 010	100 674	102 344	899 234	744 941
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,23	1,77	1,08	1,02	0,98
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,30	10,52	11,09	10,50	10,41
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	612	178	68	95	137
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	39 997	16 905	6 096	9 047	13 197
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,04	4,01	3,95	3,83	3,73
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,75	10,81	11,35	10,71	10,59
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	325	170	152	111	105
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	20 665	15 733	13 378	10 383	9 896
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,81	3,66	3,62	3,57	3,52
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>3</sup></b>	62,10	91,13	31,70	41,20	107,23

<sup>1</sup> Le Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg détient 245 991 unités (coût original 2 740 222 \$) et investit à 100 % dans le Fonds d'actions américaines Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	9 975 524	8 417 099
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>9 975 524</u>	<u>8 417 099</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	953	2 346
	<u>953</u>	<u>2 346</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>9 974 571</u>	<u>8 414 753</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	482 088	336 883
	<u>482 088</u>	<u>336 883</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	257 901	148 989
Autres dépenses administratives	62 709	62 697
	<u>320 610</u>	<u>211 686</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	161 478	125 197
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	1 233 287	581 321
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>1 394 765</u>	<u>706 518</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	8 414 753	7 669 320
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	1 394 765	706 518
	<u>9 809 518</u>	<u>8 375 838</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 606 427	1 262 460
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 441 374)	(1 223 545)
	<u>165 053</u>	<u>38 915</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>9 974 571</u>	<u>8 414 753</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	66 000	Crescent Point Energy Corp.	2 663 354	2 722 500
2.	34 390	Banque de Nouvelle-Ecosse	1 853 237	2 284 528
3.	21 600	Banque Toronto-Dominion	1 655 331	2 162 376
4.	61 600	Genovus Energy Inc.	1 855 816	1 872 640
5.	86 500	Société Financière Manuvie	1 268 835	1 813 040
6.	36 200	Groupe SNC-Lavalin Inc.	1 463 165	1 729 998
7.	57 200	Teck Resources Limited, sub votante, cat. B	1 726 978	1 581 580
8.	47 800	Davis + Henderson	843 827	1 423 962
9.	36 500	TELUS Corporation, non votante	980 637	1 334 440
10.	48 100	Progressive Waste Solutions Ltd	926 779	1 263 587
11.	94 000	Whitecap Resources Inc.	833 953	1 188 160
12.	20 000	Société financière IGM Inc.	878 355	1 121 800
13.	27 100	Thomson Reuters Corporation	754 126	1 088 607
14.	35 665	Fortis Inc.	1 150 014	1 085 999
15.	39 700	Finning International Inc.	923 928	1 077 855
16.	15 000	Banque Royale du Canada	803 436	1 071 150
17.	31 000	Groupe WSP Global Inc.	820 945	977 740
18.	56 100	Papiers Tissu KP Inc.	970 510	962 676
19.	29 280	Calfrac Well Services Ltd	827 007	907 680
20.	22 900	Suncor Energy Inc.	764 029	852 796
21.	23 300	Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	923 317	815 966
22.	9 200	Badger Daylighting Ltd	188 764	784 300
23.	10 000	Stantec Inc.	269 451	658 600
24.	49 200	Société d'énergie Talisman Inc.	776 444	607 620
25.	14 090	ShawCor Ltd	583 683	598 543

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	25,26	21,66	19,51	20,06	16,95
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 303	4 989	4 683	5 256	5 097
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	209 922	230 330	240 007	262 002	300 708
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,23	1,97	1,77	1,73	1,69
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,28	15,78	14,62	15,49	13,47
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 668	1 346	1 274	1 071	636
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	91 231	85 267	87 126	69 164	47 192
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,92	3,86	3,83	3,73	3,62
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,80	16,19	14,96	15,80	13,71
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 003	2 080	1 712	1 548	806
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	159 735	128 503	114 408	98 005	58 789
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,70	3,57	3,50	3,47	3,41
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>3</sup></b>	33,37	41,96	48,15	38,34	114,90

<sup>1</sup> Le Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg détient 834 459 unités (coût original 8 790 121 \$) et investit à 100 % dans le Fonds dividendes Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds d'actions canadiennes Assomption/Louisbourg

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	3 281 632	3 338 533
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>3 281 632</u>	<u>3 338 533</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	297	898
	<u>297</u>	<u>898</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>3 281 335</u>	<u>3 337 635</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	149 587	84 711
	<u>149 587</u>	<u>84 711</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	84 269	61 098
Autres dépenses administratives	21 950	27 826
	<u>106 219</u>	<u>88 924</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	43 368	(4 213)
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	305 697	153 690
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>349 065</u>	<u>149 477</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	3 337 635	3 169 609
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	349 065	149 477
	<u>3 686 700</u>	<u>3 319 086</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	332 740	782 778
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(738 105)	(764 229)
	<u>(405 365)</u>	<u>18 549</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>3 281 335</u>	<u>3 337 635</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	103 300	Groupe SNC-Lavalin Inc.	4 083 599	4 936 707
2.	165 000	Teck Resources Limited, sub votante, cat. B	5 413 758	4 562 250
3.	113 300	Suncor Energy Inc.	3 657 369	4 219 292
4.	198 000	Société Financière Manuvie	2 855 201	4 150 080
5.	60 690	Banque de Nouvelle-Ecosse	3 203 436	4 031 637
6.	39 900	Banque Toronto-Dominion	3 003 495	3 994 389
7.	125 000	Cenovus Energy Inc.	3 760 768	3 800 000
8.	80 000	Crescent Point Energy Corp.	3 239 613	3 300 000
9.	112 700	Finning International Inc.	2 604 883	3 059 805
10.	79 800	Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	3 572 110	2 794 596
11.	77 000	Canadian Natural Resources Ltd	2 540 610	2 767 380
12.	210 000	Société d'énergie Talisman Inc.	3 048 775	2 593 500
13.	205 000	Whitecap Resources Inc.	1 813 086	2 591 200
14.	24 800	Open Text Corporation	1 322 362	2 423 208
15.	66 060	Calfrac Well Services Ltd	1 793 689	2 047 860
16.	76 300	Progressive Waste Solutions Ltd	1 467 276	2 004 401
17.	26 700	Banque Royale du Canada	1 363 173	1 906 647
18.	52 000	TELUS Corporation, non votante	1 458 285	1 901 120
19.	32 000	Société financière IGM Inc.	1 387 350	1 794 880
20.	41 660	ShawCor Ltd	1 703 017	1 769 717
21.	69 260	Goldcorp Inc.	2 668 097	1 595 750
22.	72 250	Silver Wheaton Corp.	2 302 666	1 549 763
23.	210 000	Birchcliff Energy Ltd	1 567 719	1 526 700
24.	17 500	Home Capital Group Inc.	848 444	1 416 275
25.	154 400	Yamana Gold Inc.	2 344 916	1 414 304

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,06	12,54	11,74	13,37	12,03
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 924	1 944	1 657	2 676	2 603
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	136 867	154 994	141 106	200 134	216 352
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,95	2,32	2,12	1,92	1,83
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,13	9,12	8,79	10,32	9,57
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	593	587	667	1 045	1 213
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	58 585	64 333	75 869	101 256	126 788
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,92	3,88	3,89	3,76	3,62
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,40	9,35	8,98	10,52	9,73
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	764	808	846	943	1 085
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	73 416	86 390	94 197	89 616	111 492
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,70	3,64	3,66	3,54	3,41
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>3</sup></b>	37,88	49,60	49,07	66,30	49,48

<sup>1</sup> Le Fonds d'actions canadiennes Assomption/Louisbourg détient 312 739 unités (coût original 3 073 400 \$) et investit à 100 % dans le Fonds d'actions canadiennes Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	3 196 304	4 898 076
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>3 196 304</u>	<u>4 898 076</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	241	1 064
	<u>241</u>	<u>1 064</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>3 196 063</u>	<u>4 897 012</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	148 620	202 899
	<u>148 620</u>	<u>202 899</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	82 835	61 668
Autres dépenses administratives	28 475	35 280
	<u>111 310</u>	<u>96 948</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	37 310	105 951
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	( 173 801)	( 36 967)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>( 136 491)</u>	<u>68 984</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	4 897 012	3 085 239
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	( 136 491)	68 984
	<u>4 760 521</u>	<u>3 154 223</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 314 057	2 495 198
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 878 515)	( 752 409)
	<u>(1 564 458)</u>	<u>1 742 789</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>3 196 063</u>	<u>4 897 012</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	5 411 520	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	6 012 831	6 066 820
2.	4 445 000	Greater Toronto Airport Auth., 6,98%, 15/10/2032	5 504 155	5 845 535
3.	5 400 000	Translink, 3,80%, 02/11/2020	5 623 236	5 636 568
4.	5 552 711	Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/12/2017	5 483 135	5 530 867
5.	5 480 632	Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/08/2017	5 385 434	5 473 870
6.	4 336 000	Yukon Development Corp, 5,00%, 29/06/2040	4 381 559	4 613 686
7.	4 295 000	PSP Capital Inc., 2,26%, 16/02/2017	4 301 254	4 393 471
8.	3 680 000	Banque Royale du Canada, 2,364%, 21/09/2017	3 688 022	3 698 331
9.	3 475 000	Regional Municipality of York, 4,00%, 30/06/2021	3 477 179	3 634 156
10.	3 400 000	Capital Power LP, 4,60%, 01/12/2015	3 460 640	3 557 637
11.	3 500 000	Gouv. du Canada, 1,50%, 01/09/2017	3 503 150	3 499 985
12.	3 300 000	Manulife Financial LP, 4,448%, 15/12/2016	3 474 900	3 493 646
13.	3 301 000	TMX Group Ltd, 3,253%, 03/10/2018	3 318 433	3 352 931
14.	3 300 000	Riocan FPI, 2,87%, 05/03/2018	3 328 147	3 289 012
15.	3 000 000	Choice Properties FPI, 3,554%, 05/07/2018	3 000 000	3 091 716
16.	3 000 000	BMW Canada Inc., F/R/ 90 jours, 24/11/2014	3 000 000	3 005 777
17.	2 900 000	Caterpillar Financial Services Ltd, 2,29%, 01/06/2018	2 899 449	2 858 180
18.	2 875 000	Canadian Natural Resources Ltd, 2,89%, 14/08/2020	2 879 313	2 810 101
19.	3 000 000	Prov. de l'Ontario, Coupon, 02/12/2019	2 563 290	2 531 521
20.	2 380 000	Gouv. du Canada, 2,75%, 01/09/2016	2 478 175	2 495 517
21.	1 960 000	Union Gas Ltd, 9,70%, 06/11/2017	2 652 311	2 489 562
22.	2 500 000	Canadian Western Bank, 3,463%, 17/12/2024	2 463 775	2 479 171
23.	2 365 000	Schooner Trust, 4,719%, 12/04/2015	2 326 124	2 446 385
24.	2 500 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 3,375%, 25/01/2023	2 481 950	2 430 917
25.	2 500 000	Enbridge Inc., 2,93%, 30/11/2022	2 499 575	2 369 158

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,53	13,00	12,63	11,64	10,95
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 364	1 712	1 048	1 477	1 492
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	108 898	131 659	82 975	126 853	136 211
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,25	2,61	2,27	2,01	1,91
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,67	10,98	10,82	10,13	9,68
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	938	1 571	759	839	839
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	87 905	143 051	70 122	82 834	86 666
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,50	2,44	2,45	2,38	2,31
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,95	11,25	11,05	10,33	9,85
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	894	1 614	1 279	609	586
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	81 607	143 479	115 713	58 952	59 520
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,27	2,23	2,20	2,15	2,10
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>3</sup></b>	43,74	65,14	87,26	89,47	58,15

<sup>1</sup> Le Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg détient 314 635 unités (coût original 3 310 395 \$) et investit à 100 % dans le Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	2 899 206	3 946 500
Créances sur titres vendus	1 194	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	974	-
	<u>2 901 374</u>	<u>3 946 500</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	2 168	-
Autres passifs	31	140
	<u>2 199</u>	<u>140</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>2 899 175</u>	<u>3 946 360</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions des fonds sous-jacents	23 901	32 229
	<u>23 901</u>	<u>32 229</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	-	780
Autres dépenses administratives	14 097	15 315
	<u>14 097</u>	<u>16 095</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	9 804	16 134
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	519	595
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>10 323</u>	<u>16 729</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	3 946 360	3 490 708
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	10 323	16 729
	<u>3 956 683</u>	<u>3 507 437</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 581 714	3 567 843
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 639 222)	(3 128 920)
	<u>(1 057 508)</u>	<u>438 923</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>2 899 175</u>	<u>3 946 360</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	4 000 000	PSP Capital Inc., P/C, 1,09%, 20/03/2014	3 988 800	3 990 587
2.	3 000 000	CPPIB Capital Inc., P/C, 1,10%, 21/04/2014	2 984 610	2 990 010
3.	1 900 000	Prov. de Nouvelle-Ecosse, billet, 0,94%, 19/02/2014	1 895 269	1 897 561
4.	1 800 000	Gouv. du Canada, Bon de trésor, 0,96%, 22/05/2014	1 791 792	1 793 302
5.	1 500 000	VW Credit Canada Inc., P/C, 1,23%, 18/03/2014	1 495 470	1 496 124
6.	1 300 000	Honda Canada Finance Inc., P/C, 1,13%, 04/03/2014	1 297 426	1 297 466
7.	1 250 000	Gouv. du Canada, Bon de trésor, 0,90%, 03/01/2014	1 248 063	1 249 908
8.	1 200 000	Inter Pipeline Corridor Inc., P/C, 1,20%, 10/03/2014	1 196 424	1 197 289
9.	1 000 000	PSP Capital Inc., P/C, 1,09%, 20/03/2014	996 990	997 646
10.	950 000	Gouv. du Canada, Bon de trésor, 0,955%, 03/01/2014	947 815	949 926
11.	900 000	Bell Canada, P/C, 1,17%, 07/02/2014	898 326	898 903
12.	800 000	Transcanada Pipelines Ltd, P/C, 1,17%, 13/02/2014	797 824	798 874
13.	800 000	Honda Canada Finance Inc., P/C, 1,13%, 04/03/2014	798 072	798 443
14.	750 000	Prov. de l'Ontario, Bon de trésor, 1,11%, 12/02/2014	745 898	749 025
15.	600 000	Gouv. du Canada, Bon de trésor, 0,91%, 16/01/2014	598 536	599 761
16.	600 000	Inter Pipeline Corridor Inc., P/C, 1,18%, 11/03/2014	598 326	598 621
17.	600 000	Transcanada Pipelines Ltd, P/C, 1,17%, 18/03/2014	598 272	598 522
18.	500 000	VW Credit Canada Inc., P/C, 1,23%, 06/02/2014	498 470	499 378
19.	-	-	-	-
20.	-	-	-	-
21.	-	-	-	-
22.	-	-	-	-
23.	-	-	-	-
24.	-	-	-	-
25.	-	-	-	-

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,32	10,28	10,20	10,11	10,05
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 402	2 142	1 709	1 759	1 687
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	135 891	208 408	167 551	174 001	167 886
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,36	0,37	0,38	0,20	0,81
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,11	10,09	10,07	10,03	10,01
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	986	1 182	1 092	1 260	2 476
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	97 507	117 104	108 463	125 667	247 320
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,53	0,55	0,55	0,36	1,04
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,21	10,17	10,13	10,07	10,02
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	512	621	690	738	390
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	50 156	61 035	68 072	73 325	38 931
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	0,30	0,33	0,33	0,15	0,83

<sup>1</sup> Le Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg détient 289 833 unités (coût original 2 898 325 \$) et investit à 100 % dans le Fonds de Marché monétaire Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

# Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation

## Assomption/Louisbourg

### État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	6 446 951	6 256 219
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>6 446 951</u>	<u>6 256 219</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	632	1 787
	<u>632</u>	<u>1 787</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>6 446 319</u>	<u>6 254 432</u>

### État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	569 231	403 871
	<u>569 231</u>	<u>403 871</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	177 953	140 388
Autres dépenses administratives	41 635	58 289
	<u>219 588</u>	<u>198 677</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	349 643	205 194
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	732 752	(364 947)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>1 082 395</u>	<u>(159 753)</u>

### État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	6 254 432	6 584 683
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	1 082 395	(159 753)
	<u>7 336 827</u>	<u>6 424 930</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	664 927	1 555 007
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 555 435)	(1 725 505)
	<u>(890 508)</u>	<u>(170 498)</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>6 446 319</u>	<u>6 254 432</u>

### Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent<sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	625 500	QHR Corporation	360 719	794 385
2.	54 600	Descartes Systems Group Inc.	430 901	775 866
3.	43 600	Papiers Tissu KP Inc.	753 642	748 176
4.	24 100	Calfrac Well Services Ltd	717 507	747 100
5.	205 000	Wi-Lan Inc.	1 033 093	727 750
6.	111 000	Legacy Oil & Gas Inc.	883 638	680 430
7.	46 000	Whitecap Resources Inc.	379 918	581 440
8.	78 000	Birchcliff Energy Ltd	581 266	567 060
9.	35 300	Imperial Metals Corporation	374 209	564 447
10.	62 500	Hudbay Minerals, Inc.	647 822	546 250
11.	37 850	Glentel Inc.	523 780	537 470
12.	22 400	WaterFurnace Renewable Energy Inc.	428 162	537 376
13.	43 500	Canyon Services Group Inc.	460 263	522 870
14.	61 640	Raging River Exploration Inc.	145 530	415 454
15.	8 500	Firstservice Corporation	248 583	388 875
16.	4 500	Badger Daylighting Ltd	102 016	383 625
17.	11 400	WSP Global Inc.	276 438	359 556
18.	200 000	Alderon Iron Ore Corporation	406 460	336 000
19.	3 900	Home Capital Group Inc.	193 153	315 627
20.	81 750	Forbes Energy Services Ltd	439 960	284 030
21.	29 500	WPT Industrial REIT	294 069	272 377
22.	8 800	Davis + Henderson Corporation	160 362	262 152
23.	520 000	Pinecrest Energy Inc.	769 789	218 400
24.	5 400	Banque Canadienne de l'Ouest	151 699	208 764
25.	20 500	Churchill Corporation	277 388	193 520

### Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	27,29	22,76	22,87	25,31	18,29
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 538	2 703	2 474	3 309	2 202
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	92 985	118 771	108 167	130 739	120 374
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,24	2,65	2,36	2,23	2,08
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,65	16,51	17,05	19,45	14,48
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 694	1 559	1 964	1 979	1 197
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	86 191	94 411	115 216	101 762	82 660
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,94	3,82	3,88	3,78	3,68
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	20,20	16,93	17,44	19,84	14,73
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 215	1 993	2 146	2 161	972
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	109 642	117 734	123 067	108 927	66 013
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,70	3,58	3,56	3,53	3,47
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%)<sup>3</sup></b>	46,87	63,12	58,71	29,86	34,49

<sup>1</sup> Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg détient 607 693 unités (coût original 6 007 617 \$) et investit à 100 % dans le Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Momentum Assomption/Louisbourg

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	5 461 563	5 053 912
Créances sur titres vendus	14 076	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	1 752	-
	<u>5 477 391</u>	<u>5 053 912</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	15 828	-
Autres passifs	428	1 184
	<u>16 256</u>	<u>1 184</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>5 461 135</u>	<u>5 052 728</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	65 499	31 300
	<u>65 499</u>	<u>31 300</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	117 177	96 042
Autres dépenses administratives	35 835	45 448
	<u>153 012</u>	<u>141 490</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	<u>( 87 513)</u>	<u>( 110 190)</u>
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	<u>1 161 729</u>	<u>29 909</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>1 074 216</u>	<u>( 80 281)</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	5 052 728	5 777 161
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	1 074 216	( 80 281)
	<u>6 126 944</u>	<u>5 696 880</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	593 247	589 407
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 259 056)	(1 233 559)
	<u>( 665 809)</u>	<u>( 644 152)</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>5 461 135</u>	<u>5 052 728</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent<sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	8 500	Valeant Pharmaceuticals International Inc.	524 226	1 059 270
2.	10 800	Open Text Corporation	1 001 245	1 055 268
3.	51 800	Alimia Inc.	961 196	1 010 618
4.	12 500	Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante	892 398	998 500
5.	11 300	Dollarama Inc.	958 544	996 773
6.	11 300	Magna International Inc.	679 232	984 230
7.	50 300	Enerplus Corp.	869 092	970 790
8.	9 700	Canadian Tire Co. Ltd, classe A, non votante	895 267	965 053
9.	20 100	Industrielle Alliance Assurance et Services Financiers Inc.	716 479	943 695
10.	15 000	Methanex Corporation	619 098	942 300
11.	66 600	Element Financial Corp.	984 341	932 400
12.	11 300	Home Capital Group Inc.	829 334	914 509
13.	4 900	Fonds iShares S & P/TSX 60	95 305	96 481
14.	-	-	-	-
15.	-	-	-	-
16.	-	-	-	-
17.	-	-	-	-
18.	-	-	-	-
19.	-	-	-	-
20.	-	-	-	-
21.	-	-	-	-
22.	-	-	-	-
23.	-	-	-	-
24.	-	-	-	-
25.	-	-	-	-

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	40,57	32,79	32,48	39,66	30,85
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 412	1 334	1 603	2 443	1 901
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	34 799	40 693	49 342	61 596	61 627
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,27	1,68	1,41	1,28	1,21
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	28,77	23,48	23,96	30,19	24,21
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 599	1 544	1 709	2 037	1 867
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	55 578	65 769	71 336	67 473	77 113
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,21	3,15	3,15	3,07	2,99
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	29,54	24,05	24,48	30,77	24,63
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 450	2 174	2 465	3 262	2 487
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	82 955	90 404	100 701	106 000	100 960
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,00	2,91	2,91	2,85	2,78
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%)<sup>3</sup></b>	233,30	309,90	203,45	242,30	257,23

<sup>1</sup> Le Fonds Momentum Assomption/Louisbourg détient 451 136 unités (coût original 4 559 822 \$) et investit à 100 % dans le Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Frontière Nord<sup>MD</sup> Assomption/Fidelity

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	12 045 163	10 791 346
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>12 045 163</u>	<u>10 791 346</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	1 182	3 111
	<u>1 182</u>	<u>3 111</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>12 043 981</u>	<u>10 788 235</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	327 266	194 873
	<u>327 266</u>	<u>194 873</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	325 547	351 888
Autres dépenses administratives	75 482	42 580
	<u>401 029</u>	<u>394 468</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	( 73 763)	( 199 595)
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	<u>2 152 650</u>	<u>931 493</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>2 078 887</u>	<u>731 898</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	10 788 235	11 371 896
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	2 078 887	731 898
	<u>12 867 122</u>	<u>12 103 794</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 366 661	2 056 887
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(3 189 802)	(3 372 446)
	<u>( 823 141)</u>	<u>( 1 315 559)</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>12 043 981</u>	<u>10 788 235</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent<sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	3 700 000	Banque Toronto-Dominion	204 915 451	370 407 000
2.	2 550 000	Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante	74 681 263	203 694 000
3.	2 850 000	Banque Royale du Canada	156 182 411	203 518 500
4.	3 350 000	Shoppers Drug Mart Corp.	128 346 912	194 936 500
5.	8 500 000	Société Financière Manuvie	116 205 318	178 160 000
6.	4 100 000	Suncor Energy Inc.	153 525 656	152 684 000
7.	2 500 000	Cie chemins de fer nationaux du Canada	64 683 172	151 400 000
8.	4 250 000	Groupe CGI Inc., classe A, sub votante	88 743 125	151 045 000
9.	4 550 000	Power Corp. du Canada, sub votante	110 662 862	145 372 500
10.	1 050 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc.	59 823 972	130 851 000
11.	2 850 000	Canadian Natural Resources Ltd	79 540 666	102 429 000
12.	1 000 000	Open Text Corporation	52 064 375	97 710 000
13.	1 660 000	Vêtements de sport Gildan Inc.	40 208 115	93 972 600
14.	2 000 000	Enbridge Inc.	51 224 289	92 820 000
15.	1 650 000	Rogers Communications Inc., classe B, non votante	47 068 037	79 315 500
16.	17 100 000	Bombardier Inc., classe B, sub votante	75 565 470	78 831 000
17.	1 750 000	Tourmaline Oil Corporation	43 536 360	78 225 000
18.	1 150 000	Metro Inc.	42 585 478	74 635 000
19.	173 000	Fairfax Financial Holdings Limited, sub votante	66 649 102	73 371 030
20.	1 075 000	Keyera Corp.	34 598 062	68 724 750
21.	55 000	Google Inc., catégorie A	37 837 314	65 476 081
22.	1 275 000	Groupe SNC-Lavalin Inc.	53 404 037	60 932 250
23.	725 000	MacDonald, Dettwiler and Associates	41 914 380	59 667 500
24.	1 350 000	Les compagnies Loblaw Limitée	49 312 548	57 213 000
25.	1 860 000	Cenovus Energy Inc.	52 576 802	56 544 000

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	32,90	27,03	25,13	27,53	24,60
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 158	4 605	5 046	5 989	5 364
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	156 772	170 382	200 812	217 551	218 048
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,88	2,89	2,92	2,81	2,70
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	28,24	23,53	22,14	24,56	22,21
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 739	2 583	2 723	2 914	3 268
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	96 990	109 795	123 002	118 661	147 134
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,23	4,12	4,10	4,01	3,94
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	28,95	24,07	22,60	25,02	22,59
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 148	3 599	3 601	4 042	3 193
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	143 282	149 536	159 334	161 551	141 328
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,05	3,91	3,92	3,83	3,73
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%)<sup>3</sup></b>	24,00	42,00	38,00	32,00	28,00

<sup>1</sup> Le Fonds Frontière NordMD Assomption/Fidelity détient 294 952 unités (coût original 10 064 685 \$) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Frontière NordMD, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Outremer Assomption/Fidelity

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	316 237	307 554
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>316 237</u>	<u>307 554</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	32	91
	<u>32</u>	<u>91</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>316 205</u>	<u>307 463</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	7 900	9 639
	<u>7 900</u>	<u>9 639</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	9 204	9 449
Autres dépenses administratives	2 084	1 180
	<u>11 288</u>	<u>10 629</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	( 3 388)	( 990)
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	<u>61 507</u>	<u>38 803</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>58 119</u>	<u>37 813</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	307 463	285 490
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	58 119	37 813
	<u>365 582</u>	<u>323 303</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	41 182	47 099
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	( 90 559)	( 62 939)
	<u>( 49 377)</u>	<u>( 15 840)</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>316 205</u>	<u>307 463</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	6 253	Anheuser-Busch InBev NV	625 376	706 312
2.	2 271	Roche Holdings Genusschein	611 788	673 911
3.	11 300	Denso Corp.	563 988	634 125
4.	7 793	Nestlé SA, parts enregistrées	519 407	606 703
5.	2 171	Linde AG	441 622	482 388
6.	18 200	Prudential PLC	362 170	431 976
7.	4 600	Softbank Corp.	283 454	428 781
8.	2 039	Novo-Nordisk AS, classe B	298 989	397 134
9.	6 800	SABMiller PLC	331 105	370 924
10.	800	Keyence Corp.	310 526	363 872
11.	9 000	Mitsui Fudosan Co. * RE DEV	317 289	344 845
12.	1 940	Inditex SA	311 631	339 632
13.	38 600	Sands China Ltd	218 742	334 979
14.	3 900	Reckitt Benckiser Group PLC	291 004	328 811
15.	14 500	Rolls-Royce Holdings PLC	254 650	325 201
16.	2 164	Bayer AG	226 917	322 400
17.	4 757	CSL Limited	250 413	311 143
18.	1 300	Visa Inc., classe A	261 436	307 504
19.	13 443	BG Group PLC	259 631	306 816
20.	340	Mastercard Inc., classe A	241 888	301 739
21.	5 974	Hennes & Mauritz AB B	240 806	292 241
22.	7 800	Intercontinental HL GR PLC ADR	240 725	276 986
23.	12 900	UBS AG, parts enregistrées	267 952	263 783
24.	4 680	ASSA Abloy AB SER B	210 287	262 640
25.	53 200	Wynn Macau Limited	195 542	256 166

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,95	8,18	7,18	8,43	8,09
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	134	123	114	179	192
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	13 504	15 067	15 878	21 177	23 758
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,99	3,00	2,97	2,85	2,74
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,99	7,48	6,64	7,89	7,65
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	71	75	58	143	298
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	7 917	10 000	8 752	18 076	38 913
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,23	4,07	4,02	3,95	3,92
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,08	7,54	6,69	7,95	7,71
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	111	109	113	105	129
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	12 183	14 515	16 951	13 270	16 753
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,12	4,03	4,02	3,92	3,81
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>3</sup></b>	58,00	65,00	72,00	85,00	208,00

<sup>1</sup> Le Fonds Outremer Assomption/Fidelity détient 24 363 unités (coût original 254 343 \$) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Outremer, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Soins de la santé mondiaux Assomption/Fidelity

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	-	146 570
Créances sur titres vendus	-	1 586
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	963
	<u>-</u>	<u>149 119</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	-	2 549
Autres passifs	-	42
	<u>-</u>	<u>2 591</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>-</u>	<u>146 528</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	1 570	4 696
Autres dépenses administratives	350	482
	<u>1 920</u>	<u>5 178</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	( 1 920)	( 5 178)
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	<u>27 086</u>	<u>23 015</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>25 166</u>	<u>17 837</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	146 528	159 879
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	25 166	17 837
	<u>171 694</u>	<u>177 716</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	120 960	15 653
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	( 292 654)	( 46 841)
	<u>( 171 694)</u>	<u>( 31 188)</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>-</u>	<u>146 528</u>

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	16,59	14,65	14,56	14,70
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	73	75	77	88
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	4 414	5 137	5 278	6 007
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	-	2,97	3,02	2,88	2,76
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	14,40	12,88	12,96	13,25
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	38	56	50	46
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	2 623	4 332	3 877	3 460
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	-	4,19	4,23	4,08	3,92
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	14,71	13,13	13,18	13,45
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	36	29	27	34
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	2 414	2 195	2 011	2 519
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	-	3,99	3,98	3,89	3,81
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>2</sup></b>	-	87,00	66,00	57,00	86,00

<sup>1</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>2</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Technologie mondiale Assumption/Fidelity

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	-	53 133
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>-</u>	<u>53 133</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	-	17
	<u>-</u>	<u>17</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>-</u>	<u>53 116</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	499	1 882
Autres dépenses administratives	111	269
	<u>610</u>	<u>2 151</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	( 610)	( 2 151)
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	<u>3 809</u>	<u>8 061</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>3 199</u>	<u>5 910</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	53 116	52 372
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	3 199	5 910
	<u>56 315</u>	<u>58 282</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	20 079	5 342
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	( 76 394)	( 10 508)
	<u>( 56 315)</u>	<u>( 5 166)</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>-</u>	<u>53 116</u>

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	9,58	8,52	9,41	8,77
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	14	18	19	24
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	1 495	2 103	2 070	2 715
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	-	3,00	3,09	2,97	2,86
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	8,32	7,50	8,38	7,90
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	27	26	37	37
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	3 216	3 441	4 408	4 659
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	-	4,20	4,15	4,01	3,92
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	8,50	7,64	8,52	8,03
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	12	9	6	8
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	1 417	1 134	738	1 038
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	-	3,99	3,91	3,90	3,81
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>2</sup></b>	-	103,00	126,00	86,00	131,00

<sup>1</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>2</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	3 980 028	3 508 263
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>3 980 028</u>	<u>3 508 263</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	429	1 087
	<u>429</u>	<u>1 087</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>3 979 599</u>	<u>3 507 176</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	618 926	4 828
	<u>618 926</u>	<u>4 828</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	117 871	113 216
Autres dépenses administratives	24 852	18 331
	<u>142 723</u>	<u>131 547</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	476 203	(126 719)
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	10 789	393 897
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>486 992</u>	<u>267 178</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	3 507 176	3 387 012
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	486 992	267 178
	<u>3 994 168</u>	<u>3 654 190</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	663 400	527 614
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(677 969)	(674 628)
	<u>(14 569)</u>	<u>(147 014)</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>3 979 599</u>	<u>3 507 176</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent<sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 375 000	Shoppers Drug Mart Corp.	68 997 305	80 011 250
2.	725 000	Metro Inc.	34 275 575	47 052 500
3.	165 000	Constellation Software Inc.	14 983 259	37 123 350
4.	960 000	Uni-Select Inc.	25 585 644	27 580 800
5.	4 750 000	Uranium Participation Inc.	23 444 246	26 837 500
6.	3 000 000	Savanna Energy Services Corp.	20 654 547	25 500 000
7.	525 000	Rogers Communications Inc., classe B, non votante	22 340 089	25 236 750
8.	300 000	Life Technologies Corp.	24 112 650	24 155 565
9.	50 000	Fairfax Financial Holdings Limited, sub votante	18 370 981	21 205 500
10.	275 000	Empire Company Limited, classe A, non votante	15 958 372	19 959 500
11.	2 789 200	Cascades Inc.	15 491 893	19 189 696
12.	4 175 000	GLV Inc.	29 135 274	18 411 750
13.	500 000	Groupe CGI Inc., classe A, sub votante	15 458 749	17 770 000
14.	841 200	Yellow Media Ltd	13 293 242	17 295 072
15.	150 000	Open Text Corporation	7 469 196	14 656 500
16.	17 150 000	Mood Media Corp.	27 859 057	14 234 500
17.	3 250 000	Centerra Gold Inc.	12 109 744	14 040 000
18.	3 000 000	Kinross Gold Corporation	15 914 993	13 950 000
19.	5 250 000	Axia Netmedia Corp.	8 725 845	13 125 000
20.	2 705 000	Colabor Group Inc.	17 735 404	12 740 550
21.	5 000 000	Niko Resources Ltd	36 858 142	12 700 000
22.	1 900 000	Eldorado Gold Corp.	12 636 878	11 457 000
23.	5 650 000	Pan Orient Energy Corp.	18 408 573	11 187 000
24.	10 500 000	Niko Resources Ltd., Term A 9/17	11 180 925	11 153 625
25.	325 000	Enghouse Systems Ltd	2 319 141	10 692 500

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	25,06	21,71	19,90	22,28	17,92
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	617	669	651	750	544
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	24 619	30 812	32 732	33 667	30 380
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,89	2,90	2,89	2,79	2,69
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	21,52	18,90	17,54	19,87	16,18
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 292	1 104	1 075	989	603
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	60 017	58 436	61 276	49 790	37 238
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,27	4,12	4,07	4,01	3,94
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	22,09	19,36	17,92	20,26	16,46
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 071	1 734	1 661	1 208	672
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	93 769	89 542	92 709	59 648	40 811
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,05	3,91	3,85	3,78	3,73
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%)<sup>3</sup></b>	129,00	278,00	220,00	162,00	328,00

<sup>1</sup> Le Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity détient 197 371 unités (coût original 4 043 723 \$) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Potentiel Canada, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Europe Assomption/Fidelity

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	1 766 113	1 051 862
Créances sur titres vendus	5 972	3 103
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	3 649	224
	<u>1 775 734</u>	<u>1 055 189</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	9 621	3 327
Autres passifs	181	310
	<u>9 802</u>	<u>3 637</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>1 765 932</u>	<u>1 051 552</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	41 827	31 342
	<u>41 827</u>	<u>31 342</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	40 541	34 999
Autres dépenses administratives	9 114	3 987
	<u>49 655</u>	<u>38 986</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	( 7 828)	( 7 644)
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	361 032	235 780
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>353 204</u>	<u>228 136</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	1 051 552	1 135 100
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	353 204	228 136
	<u>1 404 756</u>	<u>1 363 236</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	797 707	118 515
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	( 436 531)	( 430 199)
	<u>361 176</u>	<u>( 311 684)</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>1 765 932</u>	<u>1 051 552</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	120 570	Bayer AG	10 473 763	17 962 921
2.	146 330	Anheuser-Busch InBev NV	9 512 303	16 528 808
3.	687 901	Prudential PLC	9 479 068	16 327 280
4.	138 460	Sanofi	10 886 026	15 707 307
5.	410 700	Royal Dutch Shell PLC	14 468 515	15 635 025
6.	192 818	Safran	7 589 715	14 232 311
7.	581 864	WPP PLC	8 032 688	14 124 547
8.	244 042	British American Tobacco PLC	10 712 650	13 914 135
9.	160 400	Reckitt Benckiser Group PLC	10 877 588	13 523 395
10.	580 369	BG Group PLC	11 609 185	13 246 024
11.	1 299 299	Aegon NV	7 758 165	13 079 322
12.	156 610	BNP PARIBAS (FRAN)	6 595 627	12 964 921
13.	613 391	UBS AG, parts enregistrées	7 684 425	12 475 929
14.	41 600	Volkswagen AG PFD	11 193 770	12 410 612
15.	266 924	Amadeus IT Holdings SA, classe A	6 456 249	12 133 003
16.	363 798	Credit Suisse Group AG	9 449 740	11 926 981
17.	60 944	Novo-Nordisk AS, classe B	4 651 989	11 870 003
18.	70 030	Fresenius SE & Co. KGAA	8 549 332	11 420 860
19.	1 106 969	TDC A/S	8 041 738	11 405 868
20.	296 604	Erste Group Bank AG	7 853 637	10 978 997
21.	15 465	Swatch Group AG	6 393 980	10 856 036
22.	173 360	Société Générale Paris, classe A	8 522 818	10 695 907
23.	1 925 362	Caixabank SA	8 675 026	10 657 929
24.	876 030	Sky Deutschland AG	5 703 021	10 241 403
25.	171 740	St Gobain Cie DE	9 525 740	10 032 529

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	31,13	23,84	19,17	22,41	21,15
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	545	430	539	643	669
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	17 492	18 024	28 101	28 676	31 647
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,94	2,93	2,94	2,85	2,74
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	26,77	20,77	16,91	20,02	19,13
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	496	169	180	283	416
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	18 517	8 113	10 621	14 150	21 768
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,23	4,19	4,16	4,04	3,92
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	27,37	21,20	17,23	20,37	19,43
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	726	453	417	502	630
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	26 514	21 383	24 190	24 658	32 411
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,08	4,01	4,01	3,90	3,78
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>3</sup></b>	141,00	85,00	69,00	157,00	263,00

<sup>1</sup> Le Fonds Europe Assomption/Fidelity détient 45 580 unités (coût original 1 398 879 \$) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Europe, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	6 672 895	6 659 438
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>6 672 895</u>	<u>6 659 438</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	610	1 829
	<u>610</u>	<u>1 829</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>6 672 285</u>	<u>6 657 609</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	268 699	224 504
	<u>268 699</u>	<u>224 504</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	177 998	199 072
Autres dépenses administratives	44 672	32 064
	<u>222 670</u>	<u>231 136</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	46 029	(6 632)
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	511 333	119 232
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>557 362</u>	<u>112 600</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	6 657 609	6 858 061
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	557 362	112 600
	<u>7 214 971</u>	<u>6 970 661</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	993 056	1 220 539
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 535 742)	(1 533 591)
	<u>(542 686)</u>	<u>(313 052)</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>6 672 285</u>	<u>6 657 609</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 987 365	SPDR S&P 500 ETF Trust	318 499 464	389 852 861
2.	3 414 300	Banque Toronto-Dominion	216 567 131	341 805 573
3.	4 163 800	Banque Royale du Canada	241 831 285	297 336 958
4.	3 699 200	Banque de Nouvelle-Ecosse	190 728 362	245 737 856
5.	3 850 037	Shoppers Drug Mart Corp.	180 672 804	224 033 653
6.	2 043	S&P500 EMINI FUT MAR14 ESH4	191 261 616	199 775 621
7.	3 529 000	Enbridge Inc.	129 872 759	163 780 890
8.	6 640 770	Société Financière Manuvie	153 109 545	139 190 539
9.	133 000 000	United States Treasury Note, 2,00%, 30/09/2020	137 658 032	137 923 868
10.	3 049 300	Suncor Energy Inc.	103 590 062	113 555 932
11.	500 000	Constellation Software Inc.	45 000 000	112 495 000
12.	3 580 100	ARC Resources Ltd	104 402 866	105 863 557
13.	1 450 900	Banque de Montréal	89 210 622	102 738 229
14.	1 603 300	Methanex Corp.	45 724 157	100 719 306
15.	2 173 100	Tourmaline Oil Corporation	58 993 016	97 137 570
16.	2 331 550	Brookfield Asset Management Inc., classe A	80 522 437	96 106 491
17.	551	S&P/TSX 60 IX FUT MAR14 PTH4	82 403 390	86 055 180
18.	1 271 778	Keyera Corp.	56 021 539	81 304 768
19.	2 213 800	Canadian Natural Resources Ltd	71 381 094	79 563 972
20.	1 603 000	BCE Inc.	48 721 060	73 738 000
21.	1 970 200	TELUS Corp.	49 075 582	72 030 512
22.	2 003 730	Groupe CGI Inc., classe A, sub votante	58 664 630	71 212 564
23.	1 085 400	Metro Inc.	51 159 013	70 442 460
24.	3 965 100	Secure Energy Services Inc.	38 723 974	70 063 317
25.	5 370 200	Whitecap Resources Inc.	66 442 873	67 879 328

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	27,70	25,27	24,72	26,22	23,95
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 158	2 055	1 916	1 735	891
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	77 894	81 337	77 504	66 188	37 218
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,67	2,66	2,66	2,56	2,47
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	25,93	23,89	23,62	25,31	23,37
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 957	2 182	2 662	2 556	1 376
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	75 476	91 350	112 706	100 999	58 879
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,68	3,71	3,70	3,62	3,52
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	26,07	24,02	23,72	25,40	23,43
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 558	2 420	2 280	1 978	982
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	98 123	100 752	96 129	77 865	41 906
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,63	3,62	3,62	3,52	3,41
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) <sup>3</sup></b>	64,00	99,00	149,00	57,00	74,00

<sup>1</sup> Le Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity détient 253 750 unités (coût original 6 432 762 \$) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	13 876 858	8 341 171
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>13 876 858</u>	<u>8 341 171</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	1 337	2 379
	<u>1 337</u>	<u>2 379</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>13 875 521</u>	<u>8 338 792</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	641 299	329 667
	<u>641 299</u>	<u>329 667</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	320 927	212 581
Autres dépenses administratives	75 605	39 908
	<u>396 532</u>	<u>252 489</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	244 767	77 178
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	833 583	333 746
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>1 078 350</u>	<u>410 924</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	8 338 792	5 872 901
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	1 078 350	410 924
	<u>9 417 142</u>	<u>6 283 825</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	7 265 573	3 521 441
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 807 194)	(1 466 474)
	<u>4 458 379</u>	<u>2 054 967</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>13 875 521</u>	<u>8 338 792</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	4 759 439	Shoppers Drug Mart Corp.	210 402 004	276 951 740
2.	2 516 210	Life Technologies Corp.	195 637 933	202 601 581
3.	6 650 000	Hewlett-Packard Co.	142 467 902	197 649 671
4.	919 000	International Business Machines Corp.	176 375 850	183 107 288
5.	3 070 000	ViroPharma Inc.	160 555 163	162 566 209
6.	4 188 574	Alstom	153 899 209	162 051 334
7.	3 598 574	Imperial Tobacco Group PLC	127 842 507	147 995 632
8.	2 823 988	BP PLC	117 303 333	145 819 367
9.	2 866 130	Rogers Communications Inc., classe B, non votante	113 434 219	137 774 882
10.	1 410 000	Open Text Corporation	77 630 390	137 771 100
11.	11 513 594	LSI Corp.	134 374 649	134 778 072
12.	2 650 000	Imperial Oil Ltd	112 973 436	124 656 000
13.	1 363 000	Banque Nationale du Canada	101 709 119	120 475 570
14.	282 000	Fairfax Financial Holdings Limited, sub votante	106 013 240	119 599 020
15.	6 070 000	Aimia Inc.	79 641 541	118 425 700
16.	20 000 000	Tesco PLC	115 869 492	117 626 529
17.	117 884 332	Gouvernement du Canada, 1,50%, 01/09/2017	116 951 702	117 266 618
18.	1 048 803	Banque Toronto-Dominion	88 503 968	104 995 699
19.	22 200 000	Bombardier Inc., classe B, sub votante	89 853 077	102 342 000
20.	107 390 706	Prov. de l'Ontario, 2,85%, 02/06/2023	106 376 050	101 720 476
21.	1 866 592	TransCanada Corporation	78 261 020	90 604 379
22.	1 900 004	Industrielle Alliance Assurance	52 070 796	89 205 188
23.	1 340 000	Metro Inc.	54 731 630	86 966 000
24.	2 180 710	TELUS Corp.	61 461 579	79 726 751
25.	1 500 027	Harris Teeter Supermarkets Inc.	77 064 249	78 634 472

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,77	11,48	10,78	10,21	9,18
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 076	1 392	998	900	384
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	162 537	121 248	92 571	88 175	41 779
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,68	2,67	2,67	2,57	2,47
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,95	10,85	10,30	9,86	8,96
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 502	3 762	3 085	2 038	689
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	544 095	346 714	299 512	206 712	76 914
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,71	3,70	3,71	3,63	3,52
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,03	10,93	10,35	9,89	8,98
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 298	3 184	1 791	1 181	375
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	440 424	291 321	173 054	119 407	41 714
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,62	3,58	3,56	3,49	3,41
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) <sup>3</sup></b>	24,00	44,00	35,00	41,00	34,00

<sup>1</sup> Le Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity détient 1 151 221 unités (coût original 13 099 289 \$) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Revenu mensuel, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Discipline Actions<sup>MD</sup> Amérique Assomption/Fidelity

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	425 068	180 883
Créances sur titres vendus	4 161	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	9 276	-
	<u>438 505</u>	<u>180 883</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	13 437	-
Autres passifs	42	57
	<u>13 479</u>	<u>57</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>425 026</u>	<u>180 826</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	16 608	2 439
	<u>16 608</u>	<u>2 439</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	9 108	5 833
Autres dépenses administratives	1 972	1 006
	<u>11 080</u>	<u>6 839</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	5 528	(4 400)
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	87 742	20 332
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>93 270</u>	<u>15 932</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	180 826	164 250
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	93 270	15 932
	<u>274 096</u>	<u>180 182</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	208 274	73 173
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(57 344)	(72 529)
	<u>150 930</u>	<u>644</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>425 026</u>	<u>180 826</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent<sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	198 090	Exxon Mobil Corp.	17 243 276	21 294 616
2.	17 800	Google Inc., classe A	15 817 531	21 190 441
3.	33 480	Apple Inc.	13 863 036	19 955 389
4.	306 920	JPMorgan Chase & Co.	13 143 115	19 065 987
5.	455 650	Microsoft Corp.	14 943 495	18 116 652
6.	235 820	Citigroup Inc.	10 484 659	13 053 544
7.	232 870	Merck & Co. Inc New	11 583 950	12 380 676
8.	152 310	Gilead Sciences Inc.	10 493 553	12 158 616
9.	129 670	Procter & Gamble Co.	9 357 478	11 213 573
10.	201 860	Comcast Corp., classe A	8 088 075	11 142 638
11.	136 250	Qualcomm Inc.	8 279 161	10 746 316
12.	134 610	CVS Caremark Corp.	5 316 433	10 233 757
13.	104 080	Prudential Financial Inc.	7 838 186	10 195 749
14.	85 020	Thermo Fisher Scientific Inc.	6 992 269	10 056 296
15.	69 270	Boeing Co.	5 552 063	10 043 215
16.	238 650	Oracle Corp.	7 624 333	9 699 138
17.	248 400	Invesco Ltd	6 082 534	9 604 610
18.	104 340	Pepsico Inc.	7 209 058	9 192 669
19.	104 380	Home Depot Inc.	7 485 770	9 129 666
20.	94 200	Schlumberger Limited	6 992 560	9 016 762
21.	110 680	Capital One Financial Corp.	6 152 060	9 007 025
22.	20 980	Amazon.com Inc.	6 091 628	8 887 436
23.	178 250	Edison International	7 731 504	8 766 723
24.	36 400	Intercontinental Exchange Gr Inc.	5 889 970	8 696 734
25.	71 530	United Technologies Corp.	5 945 984	8 646 836

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,53	11,19	10,20	10,71	9,90
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	79	16	27	24	29
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	5 078	1 434	2 606	2 264	2 967
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,88	2,88	2,88	2,78	2,68
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,49	10,56	9,74	10,33	9,66
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	218	103	70	21	8
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	15 060	9 717	7 176	2 010	827
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,00	4,01	3,99	3,87	3,73
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,61	10,63	9,79	10,37	9,68
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	128	62	68	87	89
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	8 759	5 847	6 920	8 428	9 206
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,87	3,86	3,84	3,73	3,62
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%)<sup>3</sup></b>	135,00	143,00	119,00	219,00	270,00

<sup>1</sup> Le Fonds Discipline ActionsMD Amérique Assomption/Fidelity détient 24 860 unités (coût original 339 686 \$) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Discipline ActionsMD Amérique, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Étoile du Nord<sup>MD</sup> Assomption/Fidelity

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	897 669	253 597
Créances sur titres vendus	2 989	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	15 746	-
	<u>916 404</u>	<u>253 597</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	18 735	-
Autres passifs	98	82
	<u>18 833</u>	<u>82</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>897 571</u>	<u>253 515</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	11 072	7 130
	<u>11 072</u>	<u>7 130</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	15 478	8 541
Autres dépenses administratives	3 049	1 535
	<u>18 527</u>	<u>10 076</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	( 7 455)	( 2 946)
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	<u>160 236</u>	<u>19 325</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>152 781</u>	<u>16 379</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	253 515	285 687
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	152 781	16 379
	<u>406 296</u>	<u>302 066</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	557 820	42 073
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	( 66 545)	( 90 624)
	<u>491 275</u>	<u>( 48 551)</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>897 571</u>	<u>253 515</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent<sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 750 000	WellPoint Inc.	121 741 075	171 747 236
2.	3 300 000	Seria Co. Ltd	5 628 513	140 918 122
3.	287 000	Ottogi Corp.	36 512 222	114 931 984
4.	3 450 000	ENI SpA	94 340 787	88 554 088
5.	320 000	International Business Machines Corp.	61 509 314	63 758 794
6.	1 200 000	ViroPharma Inc.	62 950 283	63 543 795
7.	784 000	Life Technologies Corp.	61 058 896	63 126 543
8.	5 000 000	LSI Corp.	58 376 677	58 529 975
9.	1 900 050	Hewlett-Packard Co.	45 527 479	56 472 821
10.	1 050 000	Harris Teeter Supermarkets Inc.	54 027 281	55 043 139
11.	1 600 000	Santarus Inc.	54 529 939	54 319 216
12.	800 000	UNS Energy Corp.	50 628 894	50 860 530
13.	1 300 000	Alstom	48 535 003	50 295 577
14.	1 200 000	Imperial Tobacco Group PLC	43 137 201	49 351 427
15.	16 940 000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd (Foxconn)	37 416 817	48 316 734
16.	600 000	USANA Health Sciences Inc.	16 070 768	48 170 913
17.	8 000 000	Tesco PLC	47 092 605	47 050 611
18.	600 000	DirecTV	37 415 254	44 034 512
19.	2 500 000	Jumbo SA	24 004 776	42 378 782
20.	819 974	BP PLC	31 983 520	42 340 155
21.	4 000 000	Aegon NV	30 761 226	40 265 779
22.	2 487 648	The Jones Group Inc.	39 476 502	39 531 861
23.	13 200	Seaboard Corp.	18 284 910	39 190 231
24.	900 020	Oracle Corp.	27 681 591	36 578 329
25.	1 500 000	Cisco Systems Inc.	33 878 793	35 771 269

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	20,53	14,14	13,17	14,58	13,16
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	18	14	60	61	47
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	856	989	4 547	4 201	3 569
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,00	2,95	2,96	2,80	2,80
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,17	13,36	12,58	14,08	12,84
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	570	192	171	91	40
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	29 718	14 351	13 565	6 476	3 099
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,16	4,07	4,03	3,93	3,83
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,34	13,46	12,66	14,14	12,87
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	310	48	55	57	43
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	16 038	3 550	4 356	4 006	3 320
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,03	3,91	3,82	3,78	3,73
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%)<sup>3</sup></b>	32,00	82,00	77,00	104,00	181,00

<sup>1</sup> Le Fonds Étoile du NordMD Assomption/Fidelity détient 38 598 unités (coût original 754 495 \$) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Étoile du NordMD, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	130 055	43 308
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>130 055</u>	<u>43 308</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	15	15
	<u>15</u>	<u>15</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>130 040</u>	<u>43 293</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	9 831	924
	<u>9 831</u>	<u>924</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	4 361	1 082
Autres dépenses administratives	855	168
	<u>5 216</u>	<u>1 250</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	4 615	( 326)
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	7 181	4 926
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>11 796</u>	<u>4 600</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	43 293	18 258
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	11 796	4 600
	<u>55 089</u>	<u>22 858</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	133 668	22 944
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	( 58 717)	( 2 509)
	<u>74 951</u>	<u>20 435</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>130 040</u>	<u>43 293</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	7 083 537	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	21 703 094	26 543 725
2.	17 785	Samsung Electronics Co. Ltd	12 750 969	24 551 833
3.	3 049 000	AIA Group Ltd	12 103 621	16 247 673
4.	32 640 100	Bank of China Ltd	13 450 326	15 962 608
5.	3 994 000	Melco International Development Ltd	6 360 924	15 593 265
6.	226 300	Tencent Holdings Limited	6 258 691	15 332 847
7.	54 917	Hyundai Motor Co. Ltd	11 399 966	13 068 143
8.	894 000	Hutchison Whampoa Ltd	9 981 736	12 908 098
9.	15 775 000	China Construction Bank Corp.	12 668 874	12 641 813
10.	15 719 000	Industrial & Commercial Bank of China	11 013 514	11 283 409
11.	671 000	Media Tek Inc.	7 261 442	10 596 631
12.	5 788 800	DIGI.Com BHD	9 181 317	9 302 973
13.	4 632 000	China State Construction Int.	5 372 882	8 819 978
14.	2 525 000	China Life Insurance Co. Ltd	6 332 572	8 453 687
15.	6 514 000	Lenovo Group Ltd	8 045 775	8 414 796
16.	885 000	Biostime International Holdings Ltd	4 628 843	8 383 389
17.	2 427 000	Singapore Telecom Ltd	6 940 929	7 477 139
18.	28 113	Samsung Fire & Marine Insurance	5 848 201	7 326 270
19.	6 893 000	Baoxin Auto Group Limited	6 055 026	7 110 291
20.	10 482 000	Beijing Enterprises Water GR	3 797 240	6 992 899
21.	1 708 000	Shenzhen International Group Holdings	3 820 625	6 808 712
22.	22 491	LG Chemical Ltd	5 829 923	6 777 687
23.	118 140	Kia Motors Corp.	6 587 516	6 668 617
24.	146 000	Largan Precision Co. Ltd	4 598 843	6 316 562
25.	128 830	Shinhan Financial Group Co. Ltd	4 617 340	6 141 662

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,96	9,90	8,35	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	10	6	1	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	884	557	173	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,34	3,40	3,28	-	-
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,64	9,71	8,26	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	99	38	17	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	9 337	3 893	2 035	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,30	4,27	4,35	-	-
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,74	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	21	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 953	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,94	-	-	-	-
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>3</sup></b>	93,00	82,00	91,00	-	-

<sup>1</sup> Le Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity détient 3 249 unités (coût original 126 689 \$) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Extrême-Orient, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Catégorie de société gestionnaires mondiaux® Assomption/CI

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	2 159 689	1 070 970
Créances sur titres vendus	7 084	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	26 323	-
	<u>2 193 096</u>	<u>1 070 970</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	33 407	-
Autres passifs	200	285
	<u>33 607</u>	<u>285</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>2 159 489</u>	<u>1 070 685</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	10 010	4 098
	<u>10 010</u>	<u>4 098</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	43 697	33 439
Autres dépenses administratives	10 934	2 386
	<u>54 631</u>	<u>35 825</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	<u>(44 621)</u>	<u>(31 727)</u>
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	<u>396 623</u>	<u>114 646</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>352 002</u>	<u>82 919</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	1 070 685	1 116 268
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	352 002	82 919
	<u>1 422 687</u>	<u>1 199 187</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	877 849	157 039
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 41 047)	(285 541)
	<u>736 802</u>	<u>(128 502)</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>2 159 489</u>	<u>1 070 685</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent<sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 205 134	Fds mondial sélect signature CI	12 576 088	14 967 763
2.	723 012	Fds de valeur mondiale CI	9 121 118	11 720 030
3.	1 408 822	Fds mondial avantage dividendes élevés CI	8 809 734	11 341 015
4.	-	-	-	-
5.	-	-	-	-
6.	-	-	-	-
7.	-	-	-	-
8.	-	-	-	-
9.	-	-	-	-
10.	-	-	-	-
11.	-	-	-	-
12.	-	-	-	-
13.	-	-	-	-
14.	-	-	-	-
15.	-	-	-	-
16.	-	-	-	-
17.	-	-	-	-
18.	-	-	-	-
19.	-	-	-	-
20.	-	-	-	-
21.	-	-	-	-
22.	-	-	-	-
23.	-	-	-	-
24.	-	-	-	-
25.	-	-	-	-

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,66	9,24	8,56	8,75	8,42
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 180	726	770	856	643
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	101 185	78 542	89 920	97 841	76 321
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,88	2,90	2,92	2,82	2,72
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,98	8,01	7,53	7,80	7,61
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	524	153	140	162	181
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	52 533	19 149	18 653	20 829	23 744
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,22	4,22	4,21	4,07	3,94
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,26	8,22	7,70	7,95	7,74
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	455	192	206	266	293
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	44 347	23 350	26 757	33 451	37 855
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,02	3,92	3,95	3,84	3,73
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%)<sup>3</sup></b>	148,22	83,04	73,16	90,85	85,21

<sup>1</sup> Le Fonds Catégorie de société gestionnaires mondiaux® Assomption/CI détient 118 601 unités (coût original 1 689 670 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux®, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds américain Synergy Assomption/CI

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	1 220 819	615 684
Créances sur titres vendus	3 997	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	14 926	-
	<u>1 239 742</u>	<u>615 684</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	18 923	-
Autres passifs	123	172
	<u>19 046</u>	<u>172</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>1 220 696</u>	<u>615 512</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	25 168	20 163
Autres dépenses administratives	5 825	1 938
	<u>30 993</u>	<u>22 101</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	<u>( 30 993)</u>	<u>( 22 101)</u>
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	<u>309 523</u>	<u>68 197</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>278 530</u>	<u>46 096</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	615 512	609 453
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	278 530	46 096
	<u>894 042</u>	<u>655 549</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	478 372	824 918
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	( 151 718)	( 864 955)
	<u>326 654</u>	<u>( 40 037)</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>1 220 696</u>	<u>615 512</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	6 700	Apple Inc.	3 056 438	3 993 072
2.	44 100	Gilead Sciences Inc.	2 594 348	3 520 075
3.	57 000	Discover Financial Services	2 646 045	3 387 343
4.	2 800	Google Inc.	2 223 807	3 333 002
5.	23 800	Northrop Grumman Corp.	2 064 326	2 897 235
6.	87 100	Pfizer Inc.	2 664 879	2 833 671
7.	49 400	Citigroup Inc.	2 248 051	2 734 213
8.	15 200	Union Pacific Corp.	1 123 259	2 712 296
9.	27 800	Honeywell International Inc.	1 650 512	2 697 943
10.	41 400	Owens Financial Corp.	873 606	2 438 295
11.	21 100	Cimarex Energy Co.	1 722 790	2 351 168
12.	19 400	Thermo Fisher Scientific Inc.	1 400 120	2 294 437
13.	38 500	AbbVie Inc.	1 758 078	2 159 540
14.	15 200	Praxair Inc.	2 022 882	2 099 285
15.	19 000	ACE Ltd	1 794 380	2 089 316
16.	10 900	Goldman Sachs Group Inc.	1 391 256	2 052 209
17.	11 000	Celgene Corp.	1 485 787	1 974 062
18.	49 700	SunTrust Banks Inc.	1 693 545	1 943 151
19.	50 900	Twenty-First Century Fox Inc.	1 306 396	1 901 945
20.	10 600	EOG Resources Inc.	1 795 999	1 889 668
21.	19 800	SBA Communications Corp.	1 056 594	1 889 380
22.	55 400	Blackstone Group LP	1 043 707	1 853 551
23.	18 800	Johnson & Johnson	1 744 389	1 828 901
24.	4 300	Amazon.com Inc.	1 346 046	1 821 365
25.	24 600	Noble Energy Inc.	1 243 861	1 779 632

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,69	11,25	10,35	10,62	9,94
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	412	325	378	454	413
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	26 231	28 865	36 515	42 718	41 557
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,88	2,89	2,85	2,74	2,63
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,06	10,22	9,52	9,90	9,39
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	424	110	79	100	106
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	30 143	10 768	8 327	10 080	11 320
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,28	4,12	4,13	4,04	3,94
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,32	10,38	9,66	10,02	9,48
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	385	181	152	186	192
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	26 894	17 405	15 763	18 589	20 238
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,03	3,92	3,92	3,83	3,73
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>3</sup></b>	197,80	155,64	163,41	163,86	83,45

<sup>1</sup> Le Fonds américain Synergy Assomption/CI détient 59 298 unités (coût original 944 993 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI américain Synergy, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds d'obligations canadiennes Signature Assomption/CI

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	1 736 355	1 939 467
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>1 736 355</u>	<u>1 939 467</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	133	432
	<u>133</u>	<u>432</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>1 736 222</u>	<u>1 939 035</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	71 419	84 029
	<u>71 419</u>	<u>84 029</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	39 085	44 247
Autres dépenses administratives	12 705	9 312
	<u>51 790</u>	<u>53 559</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	19 629	30 470
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	( 80 230)	8 231
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>( 60 601)</u>	<u>38 701</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	1 939 035	1 847 668
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	( 60 601)	38 701
	<u>1 878 434</u>	<u>1 886 369</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	365 693	568 221
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	( 507 905)	( 515 555)
	<u>( 142 212)</u>	<u>52 666</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>1 736 222</u>	<u>1 939 035</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	176 733 000	Obligations du gouv. du Canada, 1,50%, 01/09/2017	174 971 719	175 822 470
2.	161 075 000	Obligations du gouv. du Canada, 1,25%, 01/09/2018	157 029 872	156 055 903
3.	131 450 000	Obligations du gouv. du Canada, 2,75%, 01/06/2022	134 976 241	132 349 136
4.	74 225 000	Prov. de l'Ontario, 4,20%, 02/06/2020	82 695 294	80 265 549
5.	72 735 000	Prov. de la Colombie Britannique, 3,70%, 18/12/2020	77 687 898	76 971 079
6.	69 555 000	Prov. de l'Ontario, 4,20%, 08/03/2018	76 354 991	75 213 358
7.	54 755 000	Obligations du gouv. du Canada, 4,00%, 01/06/2041	65 512 357	62 284 847
8.	47 995 000	Prov. du Québec, 6,00%, 01/10/2029	58 499 666	58 648 835
9.	45 181 000	Obligations du gouv. du Canada, 5,00%, 01/06/2037	62 484 626	58 418 174
10.	49 685 000	United States Treasury Bond, 1,25%, 30/11/2018	52 075 058	51 642 868
11.	34 806 000	Prov. de la Colombie Britannique, 6,35%, 18/06/2031	48 574 906	45 441 851
12.	40 386 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,75%, 15/06/2018	40 212 340	39 849 706
13.	39 400 000	Obligations du gouv. du Canada, 1,50%, 01/06/2023	35 656 222	35 272 325
14.	24 900 000	Obligations du gouv. du Canada, 5,75%, 01/06/2033	36 417 096	34 172 420
15.	28 394 000	Fid. Com. scolaire de l'Ont. 55, 5,90%, 02/06/2033	32 184 179	33 084 546
16.	26 000 000	Prov. du Québec, 4,25%, 01/12/2021	28 167 070	27 778 550
17.	32 430 000	Royal Bank of Scotland, 5,37% éch. le 12/05/2049	28 332 309	27 684 876
18.	24 925 000	Prov. de Nouvelle-Ecosse, 4,70%, 01/06/2041	30 365 629	27 063 046
19.	25 345 000	Obligations du gouv. du Canada, 3,50%, 01/12/2045	28 903 558	26 614 320
20.	24 935 000	United States Treasury Note, 2,75%, 15/11/2023	26 411 536	25 909 369
21.	25 525 000	Banque Royale du Canada, 2,07%, 17/06/2016	25 510 696	25 651 593
22.	15 085 000	Prov. de Nouvelle-Ecosse, 6,60%, 01/06/2027	20 889 096	19 380 761
23.	16 670 000	Prov. de Nouvelle-Ecosse, 4,10%, 01/06/2021	18 659 661	17 799 931
24.	16 150 000	CCIC 2006-WEM MBS, 4,934%, 15/09/2016	16 157 122	17 286 814
25.	14 395 313	Province du Nouveau Brunswick, 6,47%, 30/11/2027	16 591 289	16 934 525

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	5,79	5,97	5,83	5,49	5,23
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	564	502	555	327	310
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	97 489	84 145	95 165	59 477	59 337
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,66	2,65	2,66	2,56	2,47
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	5,62	5,81	5,68	5,37	5,12
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	651	804	713	577	343
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	115 822	138 347	125 492	107 446	66 917
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,95	2,84	2,84	2,79	2,73
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	5,77	5,95	5,81	5,47	5,21
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	520	634	580	587	374
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	90 146	106 553	99 778	107 235	71 717
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,71	2,62	2,59	2,57	2,52
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>3</sup></b>	140,85	119,14	97,39	82,29	86,62

<sup>1</sup> Le Fonds d'obligations canadiennes Signature Assomption/CI détient 170 716 unités (coût original 1 784 450 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI d'obligations canadiennes Signature, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds de revenu et de croissance Harbour Assomption/CI

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	35 638 836	39 884 687
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>35 638 836</u>	<u>39 884 687</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	3 189	10 446
	<u>3 189</u>	<u>10 446</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>35 635 647</u>	<u>39 874 241</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	846 546	960 727
	<u>846 546</u>	<u>960 727</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	990 348	1 233 343
Autres dépenses administratives	262 061	106 326
	<u>1 252 409</u>	<u>1 339 669</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	( 405 863)	( 378 942)
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	4 307 290	2 244 584
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>3 901 427</u>	<u>1 865 642</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	39 874 241	41 785 354
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	3 901 427	1 865 642
	<u>43 775 668</u>	<u>43 650 996</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	5 627 014	5 451 413
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(13 767 035)	(9 228 168)
	<u>(8 140 021)</u>	<u>(3 776 755)</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>35 635 647</u>	<u>39 874 241</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent<sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	3 510 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	261 623 579	318 427 200
2.	4 777 500	Banque de Nouvelle-Écosse	201 148 261	317 369 325
3.	8 092 500	Suncor Energy Inc.	248 656 574	301 364 700
4.	6 575 000	Microsoft Corp.	177 190 772	261 396 563
5.	3 500 000	Intact Financial Corp.	110 227 600	242 795 000
6.	3 132 600	George Weston Ltd	221 473 596	242 776 500
7.	4 000 000	Discover Financial Services	90 736 134	237 708 313
8.	6 600 000	Diageo PLC	120 678 840	232 198 142
9.	5 850 000	Bank of New York Mellon Corporation	117 437 722	217 101 616
10.	7 800 000	Intel Corp.	158 457 496	215 071 851
11.	100 000 000	Obligations du gouv. du Canada, 6,29%, 01/12/2021	172 814 422	188 337 351
12.	5 000 000	BHP Billiton Ltd	114 833 028	180 166 935
13.	2 725 000	AbbVie Inc.	67 948 593	152 850 535
14.	6 337 500	Cameco Corp.	143 267 074	139 678 500
15.	125 000 000	Obligations du gouv. du Canada, 3,00%, 01/06/2014	127 455 000	126 039 541
16.	125 000 000	Obligations du gouv. du Canada, 1,00%, 01/11/2014	124 918 750	125 011 649
17.	1 984 125	Tim Hortons Inc.	64 002 642	122 995 909
18.	2 012 500	Cie chemins de fer nationaux du Canada	40 833 646	121 877 000
19.	3 321 250	Canadian Natural Resources Ltd	100 208 459	119 365 725
20.	6 277 800	Société aurifère Barrick	191 501 305	117 457 638
21.	3 656 250	Cenovus Energy Inc.	94 257 316	111 150 000
22.	5 200 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	51 210 883	96 323 912
23.	5 030 900	Dundee Corp.	28 181 539	94 027 521
24.	3 900 000	Goldcorp Inc.	93 332 528	89 856 000
25.	5 030 900	Dream Unlimited Corp.	16 657 823	85 022 210

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,62	16,70	15,93	17,40	16,18
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	21 450	25 483	25 348	28 466	24 282
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 151 979	1 525 949	1 591 222	1 635 968	1 500 725
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,83	2,88	2,90	2,79	2,64
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,19	14,70	14,18	15,67	14,73
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 969	6 456	7 518	9 125	9 270
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	368 662	439 162	530 153	582 302	629 336
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,06	3,99	4,00	3,90	3,78
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,61	15,05	14,49	15,97	14,98
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	8 222	7 926	8 926	11 335	10 656
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	495 018	526 638	615 995	709 758	711 349
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,84	3,78	3,79	3,68	3,57
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%)<sup>3</sup></b>	0,95	18,03	18,45	15,72	6,89

<sup>1</sup> Le Fonds de revenu et de croissance Harbour Assomption/CI détient 1 916 019 unités (coût original 32 051 961 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI de revenu et de croissance Harbour, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds de revenu élevé Signature Assomption/CI

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	14 669 430	7 458 463
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>14 669 430</u>	<u>7 458 463</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	1 392	2 062
	<u>1 392</u>	<u>2 062</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>14 668 038</u>	<u>7 456 401</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	906 903	473 784
	<u>906 903</u>	<u>473 784</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	346 945	176 738
Autres dépenses administratives	83 410	36 430
	<u>430 355</u>	<u>213 168</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	476 548	260 616
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	283 604	304 830
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>760 152</u>	<u>565 446</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	7 456 401	4 759 146
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	760 152	565 446
	<u>8 216 553</u>	<u>5 324 592</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	11 050 058	2 912 791
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 598 573)	(780 982)
	<u>6 451 485</u>	<u>2 131 809</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>14 668 038</u>	<u>7 456 401</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	7 895 380	Inter Pipeline Fund LP, classe A	79 665 460	203 937 665
2.	55 894 900	Singapore Telecommunications Ltd	144 470 630	172 185 516
3.	3 163 270	FPI Canadian	78 966 007	137 191 020
4.	3 653 710	Suncor Energy Inc.	103 817 792	136 064 160
5.	3 566 450	Royal Dutch Shell PLC	115 885 310	135 699 257
6.	6 441 917	FPI Cominar	91 495 210	118 788 949
7.	3 436 175	Allied Properties FPI	59 759 194	112 569 093
8.	2 725 800	Crescent Point Energy Corp.	96 747 251	112 439 250
9.	4 010 500	Brookfield Renewable Energy Partners LP	104 768 548	111 732 530
10.	16 772 524	Transurban Group	86 710 789	108 815 389
11.	1 504 208	Fiducie Vermilion Energy	41 150 738	93 787 369
12.	3 118 950	ARC Resources Ltd	62 062 534	92 227 352
13.	17 801 200	Froniter Communications Corp.	80 123 979	87 919 765
14.	2 039 865	Brookfield Asset Management Inc.	52 111 867	84 083 235
15.	3 995 703	Brookfield Office Properties Inc.	61 214 283	81 697 397
16.	80 402 000	Banque de Nouvelle-Ecosse, 4,94%, 15/04/2019	83 048 130	81 130 256
17.	1 313 300	Cie chemins de fer nationaux du Canada	46 344 283	79 533 448
18.	8 281 011	Westfield Group	75 302 041	79 252 017
19.	2 834 480	Gibson Energy Inc.	52 966 663	77 664 752
20.	564 750	RTL Group SA	41 518 585	77 435 253
21.	3 247 900	Abertis Infraestructuras SA	55 917 021	76 650 668
22.	63 505 000	JP Morgan Chase & Co.	62 163 208	74 365 381
23.	69 949 000	RBC Capital Trust B, rachetable, 5,812%, 31/12/2053	72 392 933	69 957 394
24.	3 560 970	Aimia Inc.	42 569 386	69 474 525
25.	13 717 400	Telstra Corp. Ltd	40 902 768	68 307 265

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,35	15,19	13,74	13,24	11,59
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 163	922	508	280	128
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	71 107	60 678	36 986	21 136	11 001
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,55	2,52	2,56	2,45	2,37
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,28	14,35	13,13	12,79	11,31
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 407	1 931	1 336	940	432
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	288 397	134 599	101 716	73 461	38 170
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,63	3,62	3,63	3,51	3,41
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,41	14,46	13,20	12,84	11,34
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	9 098	4 603	2 915	1 343	165
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	590 408	318 360	220 838	104 571	14 593
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,50	3,45	3,44	3,36	3,31
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>3</sup></b>	25,36	30,41	36,03	47,20	41,22

<sup>1</sup> Le Fonds de revenu élevé Signature Assomption/CI détient 1 102 785 unités (coût original 14 402 863 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI de revenu élevé Signature, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds de valeur américaine Assomption/CI

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	1 016 128	304 180
Créances sur titres vendus	3 402	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	20 288	-
	<u>1 039 818</u>	<u>304 180</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	23 690	-
Autres passifs	109	96
	<u>23 799</u>	<u>96</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>1 016 019</u>	<u>304 084</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	17 606	5 279
	<u>17 606</u>	<u>5 279</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	18 853	8 637
Autres dépenses administratives	3 906	1 442
	<u>22 759</u>	<u>10 079</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	( 5 153)	( 4 800)
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	<u>183 996</u>	<u>12 777</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>178 843</u>	<u>7 977</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	304 084	163 745
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	178 843	7 977
	<u>482 927</u>	<u>171 722</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	677 691	162 246
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	( 144 599)	( 29 884)
	<u>533 092</u>	<u>132 362</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>1 016 019</u>	<u>304 084</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	27 914	Apple Inc.	9 988 274	16 636 209
2.	112 600	Boeing Co.	7 100 560	16 323 884
3.	409 630	Microsoft Corp.	12 358 756	16 285 304
4.	43 620	BlackRock Inc.	7 732 251	14 662 313
5.	300 330	Oracle Corp.	7 013 626	12 204 724
6.	112 724	Exxon Mobil Corp.	8 453 572	12 116 612
7.	143 300	Danaher Corp.	6 450 852	11 750 268
8.	187 050	Agilent Technologies Inc.	7 126 742	11 362 191
9.	152 060	Time Warner Inc.	5 827 057	11 260 474
10.	141 560	CVS Caremark Corp.	7 348 098	10 761 080
11.	158 332	TJX Cos Inc.	3 842 997	10 717 584
12.	45 130	Visa Inc.	3 565 485	10 674 089
13.	124 144	National Oilwell Varco Inc.	7 802 188	10 486 752
14.	75 700	Praxair Inc.	6 447 563	10 454 993
15.	219 000	Texas Instruments Inc.	6 168 673	10 213 906
16.	126 360	UnitedHealth Group, Inc.	5 086 312	10 106 223
17.	135 790	Aetna Inc.	5 306 385	9 892 655
18.	497 980	International Game Technology	11 399 559	9 605 324
19.	186 460	Marsh & McLennan Cos. Inc.	6 232 081	9 577 590
20.	77 750	Thermo Fisher Scientific Inc.	3 982 792	9 195 491
21.	157 870	Fidelity National Information Services Inc.	4 735 967	9 001 117
22.	103 150	CME Group Inc/L	5 485 299	8 596 107
23.	155 186	CIT Group Inc.	6 478 773	8 592 599
24.	154 130	Citigroup Inc.	7 680 877	8 530 855
25.	151 050	AbbVie Inc.	4 357 292	8 472 282

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	25,01	17,97	16,84	16,90	16,09
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	88	55	39	32	29
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	3 519	3 067	2 319	1 886	1 831
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,99	3,00	2,99	2,89	2,78
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	23,33	16,95	16,07	16,31	15,70
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	437	49	24	40	39
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	18 749	2 890	1 469	2 451	2 491
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,15	4,13	4,12	3,98	3,83
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	23,50	17,05	16,15	16,37	15,74
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	491	200	101	95	100
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	20 880	11 728	6 261	5 816	6 381
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,03	4,01	4,01	3,87	3,73
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>3</sup></b>	32,77	24,02	24,66	25,32	30,53

<sup>1</sup> Le Fonds de valeur américaine Assomption/CI détient 35 624 unités (coût original 865 699 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI de valeur américaine, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Catégorie de société mondiale Synergy Assomption/CI

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	401 959	174 311
Créances sur titres vendus	1 244	510
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	17 175	1 028
	<u>420 378</u>	<u>175 849</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	18 419	1 538
Autres passifs	39	53
	<u>18 458</u>	<u>1 591</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>401 920</u>	<u>174 258</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	1 897	732
	<u>1 897</u>	<u>732</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	8 322	5 863
Autres dépenses administratives	1 889	797
	<u>10 211</u>	<u>6 660</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	( 8 314)	( 5 928)
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	<u>92 415</u>	<u>25 540</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>84 101</u>	<u>19 612</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	174 258	185 757
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	84 101	19 612
	<u>258 359</u>	<u>205 369</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	199 276	11 304
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	( 55 715)	( 42 415)
	<u>143 561</u>	<u>( 31 111)</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>401 920</u>	<u>174 258</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	5 200	Apple Inc.	2 346 537	3 099 100
2.	34 500	Gilead Sciences Inc.	2 012 724	2 753 800
3.	44 800	Discover Financial Services	2 019 729	2 662 333
4.	48 400	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1 549 394	2 645 940
5.	2 200	Google Inc.	1 709 549	2 618 787
6.	82 800	AXA SA	2 018 873	2 445 330
7.	18 700	Northrop Grumman Corp.	1 610 717	2 276 399
8.	68 500	Pfizer Inc.	2 094 155	2 228 547
9.	38 700	Citigroup Inc.	1 740 367	2 141 985
10.	12 000	Union Pacific Corp.	751 568	2 141 287
11.	21 900	Honeywell International Inc.	1 217 943	2 125 358
12.	11 100	Allianz SE	1 642 951	2 114 340
13.	32 500	Owens Financial Corp.	578 216	1 914 120
14.	30 100	Société Générale SA	1 531 376	1 857 058
15.	16 600	Cimarex Energy Co.	1 353 137	1 849 734
16.	126 500	Hutchison Whampoa Ltd	1 531 779	1 826 302
17.	15 200	Thermo Fisher Scientific Inc.	1 049 408	1 797 704
18.	30 200	AbbVie Inc.	1 374 192	1 693 977
19.	11 900	Praxair Inc.	1 583 674	1 643 519
20.	14 900	ACE Ltd	1 406 495	1 638 463
21.	8 700	Goldman Sachs Group Inc.	1 086 642	1 638 001
22.	1 144 200	Lloyds Banking Group PLC	1 314 106	1 587 646
23.	39 200	SunTrust Banks Inc.	1 336 991	1 532 626
24.	8 500	Celgene Corp.	1 133 405	1 525 412
25.	130	AP Moeller-Maersk A/S	1 266 191	1 498 602

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,72	12,22	10,87	11,95	11,14
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	127	65	55	62	65
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	7 615	5 279	5 018	5 220	5 837
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,99	3,00	2,99	2,89	2,78
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,60	11,53	10,38	11,54	10,87
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	210	77	103	102	41
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	13 460	6 687	9 880	8 840	3 749
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,14	4,11	4,12	3,98	3,83
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,71	11,60	10,43	11,58	10,90
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	65	33	29	35	54
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	4 118	2 813	2 751	3 008	4 943
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,01	4,01	4,01	3,87	3,73
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>3</sup></b>	167,01	156,28	196,19	210,61	122,07

<sup>1</sup> Le Fonds Catégorie de société mondiale Synergy Assomption/CI détient 20 253 unités (coût original 304 981 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI Catégorie de société mondiale Synergy, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds mondial de petites sociétés Assomption/CI

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	1 645 873	109 434
Créances sur titres vendus	5 939	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	19 474	-
	<u>1 671 286</u>	<u>109 434</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	25 413	-
Autres passifs	184	35
	<u>25 597</u>	<u>35</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>1 645 689</u>	<u>109 399</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	18 670	3 666
	<u>18 670</u>	<u>3 666</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	20 601	3 433
Autres dépenses administratives	3 935	482
	<u>24 536</u>	<u>3 915</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	( 5 866)	( 249)
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	<u>203 111</u>	<u>8 656</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>197 245</u>	<u>8 407</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	109 399	94 355
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	197 245	8 407
	<u>306 644</u>	<u>102 762</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 470 707	17 437
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	( 131 662)	( 10 800)
	<u>1 339 045</u>	<u>6 637</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>1 645 689</u>	<u>109 399</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	167 600	Astaldi SpA	1 182 662	1 874 822
2.	34 895	Integra LifeSciences Holdings Corp.	1 269 798	1 768 304
3.	56 700	Azimat Holding SpA	1 030 640	1 643 034
4.	53 300	ViewPoint Financial Group Inc.	704 002	1 554 010
5.	29 400	ProSienbenSat.1 Media AG	634 858	1 546 645
6.	24 400	Methanex Corp.	403 092	1 535 286
7.	25 550	KapStone Paper and Packaging Corp.	729 278	1 515 919
8.	30 300	Woodward Inc.	851 359	1 467 868
9.	68 120	Rovi Corp.	1 411 163	1 424 638
10.	151 980	Altran Technologies SA	963 581	1 415 596
11.	151 654	Mediolanum SpA	708 048	1 396 160
12.	11 901	Dril-Quip Inc.	739 260	1 389 581
13.	42 340	Wright Medical Group Inc.	814 054	1 381 068
14.	20 650	Curtiss-Wright Corp.	668 180	1 364 910
15.	48 950	Investors Bancorp Inc.	514 991	1 329 957
16.	31 950	JGC Corp.	654 822	1 329 322
17.	20 850	Bank of Hawaii Corp.	951 787	1 309 699
18.	33 300	CST Brands Inc.	1 027 693	1 298 767
19.	12 000	Oil States International Inc.	894 044	1 296 498
20.	42 854	Chemtura Corp.	766 884	1 270 841
21.	94 851	Ashtead Group PLC	161 001	1 268 061
22.	57 630	Flushing Financial Corp.	899 176	1 267 078
23.	429 950	Thomas Cook Group PLC	1 079 540	1 264 559
24.	29 894	Iconix Brand Group Inc.	507 900	1 260 546
25.	47 050	Smurfit Kappa Group PLC	589 649	1 230 016

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	26,00	18,57	17,02	19,05	16,11
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	16	29	27	27	20
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	618	1 550	1 593	1 428	1 221
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,27	3,26	3,26	3,15	3,05
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	24,59	17,75	16,40	18,50	15,77
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	171	49	47	49	36
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	6 951	2 776	2 889	2 637	2 302
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,31	4,07	4,03	3,99	3,95
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	24,65	17,76	16,42	18,54	15,81
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 459	31	20	12	5
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	59 173	1 765	1 209	652	344
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,14	4,14	4,14	3,99	3,84
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>3</sup></b>	31,55	48,02	54,81	112,34	104,92

<sup>1</sup> Le Fonds mondial de petites sociétés Assomption/CI détient 56 520 unités (coût original 1 477 776 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI mondial de petites sociétés, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Catégorie de société répartition d'actif Cambridge Assomption/CI

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	500 938	-
Créances sur titres vendus	1 590	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	1 038	-
	<u>503 566</u>	<u>-</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	2 628	-
Autres passifs	49	-
	<u>2 677</u>	<u>-</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>500 889</u>	<u>-</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	2 218	-
	<u>2 218</u>	<u>-</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	4 790	-
Autres dépenses administratives	1 110	-
	<u>5 900</u>	<u>-</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	( 3 682)	-
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	24 492	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>20 810</u>	<u>-</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	-	-
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	20 810	-
	<u>20 810</u>	<u>-</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	481 042	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	( 963)	-
	<u>480 079</u>	<u>-</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>500 889</u>	<u>-</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 489 000	Brookfield Infrastructure Partners LP	51 078 416	62 016 850
2.	784 900	Intact Financial Corp.	47 142 487	54 448 513
3.	650 000	George Weston Ltd	49 220 508	50 375 000
4.	850 000	Shoppers Drug Mart Corp.	46 900 371	49 461 500
5.	1 375 000	CGI Group Inc.	41 407 070	48 867 500
6.	250 000	Union Pacific Corp.	40 268 681	44 610 139
7.	2 000 000	Brookfield Property Partners LP	43 132 489	42 480 000
8.	500 000	Alimentation Couche-Tard Inc.	22 795 896	39 940 000
9.	950 000	The Kroger Co.	40 528 800	39 887 306
10.	1 875 000	Koninklijke Ahold NV	30 147 416	35 756 298
11.	500 000	Keyera Corp.	20 307 633	31 965 000
12.	675 000	Tourmaline Oil Corporation	24 483 505	30 172 500
13.	325 000	Accenture PLC	27 967 202	28 382 139
14.	240 000	Anheuser-Busch InBev NV	24 566 563	27 138 260
15.	350 000	PetSmart Inc.	25 446 505	27 044 897
16.	600 000	US Bancorp/MN	22 496 265	25 746 423
17.	50 000	AutoZone Inc.	20 811 273	25 382 107
18.	250 000	Agrium Inc.	21 972 998	24 292 500
19.	1 250 000	EnCana Corporation	24 399 450	23 975 000
20.	532 400	Franco-Nevada Corp.	23 224 616	23 047 596
21.	400 000	Ball Corp.	18 751 922	21 948 189
22.	2 000 000	Choice Properties REIT	20 000 000	21 040 000
23.	500 000	Microsoft Corp.	17 477 252	19 878 066
24.	375 000	Yara International ASA	16 635 343	17 141 131
25.	175 000	Viacom Inc.	15 834 383	16 234 373

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,70	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	150	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	14 063	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,83	-	-	-	-
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,62	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	196	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	18 478	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,96	-	-	-	-
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,62	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	154	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	14 522	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,90	-	-	-	-
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>3</sup></b>	204,90	-	-	-	-

<sup>1</sup> Le Fonds Catégorie de société répartition d'actif Cambridge Assomption/CI détient 37 723 unités (coût original 476 789 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI Fonds Catégorie de société répartition de l'actif Cambridge, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds de rendement diversifié Signature II Assomption/CI

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	107 877	-
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>107 877</u>	<u>-</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	11	-
	<u>11</u>	<u>-</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>107 866</u>	<u>-</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	3 087	-
	<u>3 087</u>	<u>-</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	1 259	-
Autres dépenses administratives	256	-
	<u>1 515</u>	<u>-</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	1 572	-
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	2 729	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>4 301</u>	<u>-</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	-	-
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	4 301	-
	<u>4 301</u>	<u>-</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	136 065	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(32 500)	-
	<u>103 565</u>	<u>-</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>107 866</u>	<u>-</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	977 783	Apartment Investment and Management Co.	28 117 962	26 908 791
2.	8 539 900	Singapore Telecommunications Ltd	24 849 801	26 307 357
3.	319 007	Total SA	17 068 455	20 758 390
4.	844 502	Aberis Infraestructuras SA	14 943 900	19 930 306
5.	441 500	The Coca-Cola Company	17 718 888	19 371 810
6.	1 841 000	Spirit Realty Capital Inc.	17 357 375	19 221 691
7.	492 050	Royal Dutch Shell PLC	16 942 561	18 721 928
8.	1 884 950	Westfield Group	20 329 326	18 039 595
9.	1 100 474	Retail Opportunity Investments Corp.	15 077 617	17 205 682
10.	244 226	Vinci SA	12 975 642	17 030 724
11.	213 700	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	13 768 187	16 984 953
12.	183 600	Procter & Gamble Co.	14 342 446	15 875 767
13.	265 700	Kraft Foods Group, Inc.	13 805 788	15 216 884
14.	2 287 381	Transurban Group	15 022 987	14 839 881
15.	725 900	Forest City Enterprises Inc.	13 860 461	14 726 327
16.	115 054	Aéroports de Paris	10 752 004	13 870 638
17.	241 500	British American Tobacco PLC	13 466 230	13 755 576
18.	633 700	Ferrovial SA	10 555 375	13 024 594
19.	428 000	General Electric Co.	10 166 927	12 742 398
20.	12 605 000	RBC Capital Trust B, 5,812%, 31/12/2053	12 850 611	12 606 513
21.	994 100	DiamondRock Hospitality Co.	9 661 789	12 195 408
22.	7 540 700	Mirvac Group	12 105 809	12 015 912
23.	3 288 300	Sydney Airport	11 507 832	11 851 978
24.	2 346 750	Telstra Corp. Ltd	10 723 855	11 685 893
25.	84 850	RTL Group SA	7 581 792	11 634 141

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,33	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	585	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,88	-	-	-	-
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,25	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	37	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	3 631	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,01	-	-	-	-
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,27	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	65	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	6 294	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,74	-	-	-	-
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>3</sup></b>	44,89	-	-	-	-

<sup>1</sup> Le Fonds de rendement diversifié Signature II Assomption/CI détient 9 454 unités (coût original 105 951 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI Fonds de rendement diversifié II Signature, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Catégorie de titres internationaux Assomption/AGF

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	737 157	512 365
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	5 561	3 321
	<u>742 718</u>	<u>515 686</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	5 561	3 321
Autres passifs	74	149
	<u>5 635</u>	<u>3 470</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>737 083</u>	<u>512 216</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	17 449	17 005
Autres dépenses administratives	4 013	1 288
	<u>21 462</u>	<u>18 293</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	<u>( 21 462)</u>	<u>( 18 293)</u>
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	<u>154 949</u>	<u>79 225</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>133 487</u>	<u>60 932</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	512 216	534 541
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	133 487	60 932
	<u>645 703</u>	<u>595 473</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	306 774	55 843
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	( 215 394)	( 139 100)
	<u>91 380</u>	<u>( 83 257)</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>737 083</u>	<u>512 216</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	699 890	Orange SA	19 702 571	9 227 967
2.	152 000	Rio Tinto PLC	7 491 933	9 129 961
3.	105 550	BNP Paribas SA	9 559 894	8 759 753
4.	138 110	Société Générale SA	15 329 147	8 542 344
5.	485 002	Telefonica SA	11 175 650	8 409 022
6.	1 048 300	Aviva PLC	12 773 214	8 305 067
7.	279 599	GlaxoSmithKline PLC	7 761 543	7 937 808
8.	264 800	AXA SA	5 772 656	7 840 035
9.	369 000	Mitsubishi Corporation	7 799 394	7 518 027
10.	1 564 526	Enel SpA	6 569 956	7 274 840
11.	1 430 000	Balfour Beatty PLC	5 363 150	7 227 719
12.	2 667 400	Intesa Sanpaolo SpA	15 695 199	7 010 424
13.	135 000	Metro AG	5 065 609	6 961 617
14.	59 867	Sanofi	5 310 116	6 763 761
15.	354 000	Indra Sistemas SA	4 794 133	6 303 648
16.	732 521	UniCredit SpA	12 216 637	5 773 459
17.	48 675	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	2 901 293	5 508 561
18.	808 140	Kingfisher PLC	4 130 207	5 477 009
19.	88 300	Compagnie de Saint-Gobain	3 547 464	5 171 099
20.	390 000	ITOCHU Corp.	4 993 611	5 117 353
21.	59 750	Lafarge SA	2 175 978	4 767 920
22.	3 400	Samsung Electronics Co. Ltd	4 047 085	4 711 322
23.	41 100	BASF SE	3 065 769	4 665 747
24.	95 000	Honda Motor Co. Ltd	3 801 059	4 155 116
25.	207 000	Arcelormittal	3 591 090	3 933 182

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,48	10,54	9,35	11,25	12,71
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	352	311	333	488	127
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	26 089	29 478	35 642	43 359	9 958
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,17	3,16	3,15	3,05	2,94
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,61	9,98	8,94	10,87	12,41
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	149	78	83	118	30
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	11 844	7 778	9 251	10 875	2 407
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,25	4,23	4,20	4,08	3,95
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,70	10,03	8,98	10,91	12,44
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	236	124	119	139	105
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	18 595	12 347	13 225	12 749	8 447
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,15	4,09	4,12	3,98	3,84
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 sept. (%) <sup>3</sup></b>	37,37	17,03	1,66	6,89	1,06

<sup>1</sup> Le Fonds Catégorie de titres internationaux Assomption/AGF détient 45 074 unités (coût original 599 742 \$) et investit à 100 % dans le Fonds AGF Catégorie de titres internationaux, fonds de placement sous-jacent que gère Fonds AGF Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Revenu de dividendes Assomption/AGF

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	3 015 717	2 859 457
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	1 291	2 264
	<u>3 017 008</u>	<u>2 861 721</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	1 291	2 264
Autres passifs	299	802
	<u>1 590</u>	<u>3 066</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>3 015 418</u>	<u>2 858 655</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	186 941	147 049
	<u>186 941</u>	<u>147 049</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	85 932	84 742
Autres dépenses administratives	20 300	12 148
	<u>106 232</u>	<u>96 890</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	80 709	50 159
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	223 514	13 831
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>304 223</u>	<u>63 990</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	2 858 655	2 554 598
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	304 223	63 990
	<u>3 162 878</u>	<u>2 618 588</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 143 843	635 515
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 291 303)	(395 448)
	<u>(147 460)</u>	<u>240 067</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>3 015 418</u>	<u>2 858 655</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	280 340	Banque Royale du Canada	18 058 574	20 019 079
2.	209 644	Banque Canadienne Impériale de Commerce	17 687 549	19 018 904
3.	446 750	Suncor Energy Inc.	15 917 119	16 636 970
4.	250 000	Banque de Nouvelle-Ecosse	16 270 028	16 607 500
5.	741 233	Société Financière Manuvie	13 651 512	15 536 244
6.	299 928	Rogers Communications Inc., classe B	13 908 059	14 417 539
7.	247 400	Shoppers Drug Mart Corp.	14 493 325	14 396 206
8.	164 397	Magna International Inc.	10 535 473	14 318 979
9.	130 000	Banque Toronto-Dominion	12 701 493	13 014 300
10.	122 080	Banque Nationale du Canada	10 202 595	10 790 651
11.	228 100	ShawCor Ltd	9 421 003	9 689 688
12.	133 231	Banque de Montréal	8 875 564	9 434 087
13.	153 300	Cie chemins de fer nationaux du Canada	8 608 038	9 283 848
14.	199 658	Crescent Point Energy Corp.	8 020 077	8 235 892
15.	222 300	TELUS Corp.	8 118 642	8 127 288
16.	220 300	Great-West Lifeco Inc.	6 807 169	7 214 825
17.	326 800	Cameco Corp.	6 984 373	7 202 672
18.	366 000	Aimia Inc.	6 897 533	7 140 660
19.	283 500	Calloway REIT	7 021 599	7 132 860
20.	151 000	Industrial Alliance Insurance and Financial Services Inc.	6 195 490	7 089 450
21.	212 900	Peyto Exploration & Development Corp.	6 328 285	6 921 379
22.	108 200	Keyera Facilities Income Fund	6 426 026	6 917 226
23.	192 800	Canadian Utilities Ltd	7 181 074	6 877 176
24.	236 700	Gluskin Sheff + Associates Inc.	4 869 544	6 083 190
25.	159 900	Pembina Pipeline Corp.	5 438 317	5 983 458

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,57	12,97	12,56	13,24	11,68
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	702	1 086	855	895	558
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	48 182	83 734	68 081	67 600	47 761
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,78	2,74	2,75	2,66	2,58
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,61	12,25	12,01	12,79	11,40
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 787	1 418	1 355	1 093	122
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	131 317	115 766	112 797	85 484	10 741
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,90	3,89	3,79	3,71	3,62
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,72	12,34	12,07	12,83	11,43
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	526	354	345	221	151
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	38 342	28 717	28 572	17 252	13 223
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,81	3,69	3,62	3,57	3,52
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 sept. (%) <sup>3</sup></b>	393,74	392,20	305,82	388,40	332,79

<sup>1</sup> Le Fonds Revenu de dividendes Assomption/AGF détient 228 767 unités (coût original 2 870 637 \$) et investit à 100 % dans le Fonds AGF Revenu de dividendes, fonds de placement sous-jacent que gère Fonds AGF Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds d'obligations mondiales à rendement global

## Assomption/AGF

### État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	245 338	107 996
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	62	51
	<u>245 400</u>	<u>108 047</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	62	51
Autres passifs	19	24
	<u>81</u>	<u>75</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>245 319</u>	<u>107 972</u>

### État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	20 181	6 094
	<u>20 181</u>	<u>6 094</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	6 142	1 405
Autres dépenses administratives	1 960	396
	<u>8 102</u>	<u>1 801</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	12 079	4 293
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	(9 537)	704
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>2 542</u>	<u>4 997</u>

### État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	107 972	32 149
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	2 542	4 997
	<u>110 514</u>	<u>37 146</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	338 390	84 659
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(203 585)	(13 833)
	<u>134 805</u>	<u>70 826</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>245 319</u>	<u>107 972</u>

### Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	11 980 000	T-Mobile USA Inc., 6,633%, 28/04/2021	13 042 327	13 719 130
2.	11 586 000	Tenet Healthcare Corp., 8,125%, 01/04/2022	13 056 643	13 538 666
3.	12 649 000	Bon-Ton Dept. Stores Inc., 8,00%, 15/06/2021	12 926 890	13 531 823
4.	12 878 000	Avis Budget Car Rental LLC, 5,50%, 01/04/2023	13 204 832	13 478 203
5.	12 404 000	Peabody Energy Corp., 6,25%, 15/11/2021	13 025 511	13 321 567
6.	12 524 000	Visant Corp., 10,00%, 01/10/2017	12 294 808	13 117 692
7.	11 320 000	Goodyear Tire & Rubber Co., 6,50%, 01/03/2021	12 803 896	13 062 702
8.	10 931 000	American Axle & Manufacturing Inc., 6,25%, 15/03/2021	11 642 944	12 543 797
9.	11 243 000	B/E Aerospace Inc., 5,25%, 01/04/2022	11 740 381	12 306 483
10.	11 165 000	Meg Energy Corp., 7,00%, 31/03/2024	11 647 649	12 228 525
11.	10 010 000	Hertz Corp., 7,50%, 15/10/2018	11 223 426	11 677 553
12.	10 146 000	Windstream Corp., 7,75%, 01/10/2021	10 837 245	11 631 671
13.	10 247 000	Continental Resources Inc., 4,50%, 15/04/2023	10 770 071	11 107 255
14.	10 298 000	Valeant Pharmaceuticals Int., 5,625%, 01/12/2021	11 046 949	11 054 798
15.	10 257 000	Ball Corp., 5,00%, 15/03/2022	10 717 156	10 944 700
16.	8 664 000	Oil States International Inc., 5,125%, 15/01/2023	9 942 318	10 605 269
17.	9 868 000	Exco Resources Inc., 7,50%, 15/09/2018	9 779 045	10 252 715
18.	9 845 000	Crew Energy Inc., 8,375%, 21/10/2020	9 791 246	10 018 133
19.	10 075 000	Sun Products Corp., 7,75%, 15/03/2021	9 848 281	9 551 649
20.	9 316 000	Momentive Performance Materials Inc., 9,00%, 15/01/2021	7 400 555	9 091 426
21.	7 462 000	Ball Corp., 7,375%, 01/09/2019	8 430 849	8 784 432
22.	7 450 000	Cemex SAB de CV, 7,25%, 15/01/2021	7 716 546	8 208 718
23.	7 073 000	Sandridge Energy Inc., 8,125%, 15/10/2022	7 774 419	8 120 185
24.	7 371 000	Wynn Macau Ltd. 5,25%, 15/10/2021	7 790 669	7 953 735
25.	8 187 000	Sirius XM Radio Inc., 4,625%, 15/05/2023	7 866 042	7 930 093

### Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,39	11,02	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	79	6	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	6 961	508	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,66	2,47	-	-	-
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,28	10,94	9,96	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	71	68	24	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	6 257	6 185	2 443	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,97	2,87	2,77	-	-
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,36	10,99	9,98	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	95	35	8	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	8 402	3 158	784	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	2,74	2,62	2,50	-	-
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 sept. (%) <sup>3</sup></b>	195,08	145,62	43,03	-	-

<sup>1</sup> Le Fonds d'obligations mondiales à rendement global Assomption/AGF détient 74 559 unités (coût original 251 469 \$) et investit à 100 % dans le Fonds AGF d'obligations mondiales à rendement global, fonds de placement sous-jacent que gère Fonds AGF Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds des marchés émergents Assomption/AGF

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	433 254	384 698
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	7 448	65
	<u>440 702</u>	<u>384 763</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	7 448	65
Autres passifs	48	130
	<u>7 496</u>	<u>195</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>433 206</u>	<u>384 568</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	3 827	20 234
	<u>3 827</u>	<u>20 234</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	14 652	13 495
Autres dépenses administratives	2 948	1 968
	<u>17 600</u>	<u>15 463</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	( 13 773)	4 771
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	( 27 886)	35 814
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>( 41 659)</u>	<u>40 585</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	384 568	296 172
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	( 41 659)	40 585
	<u>342 909</u>	<u>336 757</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	229 656	425 305
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	( 139 359)	( 377 494)
	<u>90 297</u>	<u>47 811</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>433 206</u>	<u>384 568</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent <sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	31 524	Samsung Electronics Co. Ltd	33 041 366	43 682 266
2.	457 605	Hankook Tire Co. Ltd	11 881 156	28 053 638
3.	7 384 562	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	15 799 292	27 783 659
4.	38 422 805	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	25 984 291	27 610 463
5.	501 203	SABMiller PLC	16 365 335	27 381 049
6.	513 169	Shinhan Financial Group Co. Ltd	20 529 416	24 514 965
7.	168 720	Credicorp Limited	16 659 492	23 812 983
8.	5 230 270	Weichai Power Co. Ltd	14 671 211	22 414 418
9.	2 741 416	Wharf Holdings Ltd.	13 913 390	22 293 742
10.	7 095 364	China Overseas Land and Investment Ltd	9 189 206	21 212 141
11.	1 500 607	VTech Holdings Limited	12 856 921	20 722 864
12.	445 906	Tenaris SA	16 422 716	20 715 886
13.	10 433 572	CNOOC Ltd	16 186 388	20 632 489
14.	2 764 915	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	11 094 070	20 506 157
15.	7 160 508	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	17 300 824	19 914 876
16.	1 174 641	Mahindra and Mahindra Ltd	18 556 368	19 048 313
17.	2 491 128	Woolworths Holdings Limited	9 787 847	18 839 794
18.	1 926 714	Foschini Group Ltd	18 818 118	18 689 872
19.	3 407 680	PTT Exploration and Production PCL	16 098 417	18 442 890
20.	2 517 793	Giant Manufacturing Company Limited	6 196 862	18 407 132
21.	877 174	British American Tobacco Malaysia BHD	12 865 913	18 225 663
22.	1 116 766	BS Financial Group Inc.	14 875 124	18 046 455
23.	1 139 186	Vale SA	23 203 485	17 334 417
24.	3 415 517	Oil and Natural Gas Corp. Ltd	18 737 211	16 946 943
25.	3 763 285	Odontoprev SA	16 008 599	16 653 203

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,91	9,74	8,52	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	118	80	71	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	13 282	8 254	8 387	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,34	3,43	3,31	-	-
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,63	9,53	8,44	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	112	123	74	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	12 939	12 946	8 742	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,45	4,49	4,36	-	-
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,70	9,59	8,46	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	203	181	151	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	23 374	18 855	17 833	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,27	4,22	4,02	-	-
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 sept. (%) <sup>3</sup></b>	13,55	4,70	12,50	-	-

<sup>1</sup> Le Fonds des marchés émergents Assomption/AGF détient 37 219 unités (coût original 455 741 \$) et investit à 100 % dans le Fonds AGF des marchés émergents, fonds de placement sous-jacent que gère Fonds AGF Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Fonds Catégorie mondiale Ressources Assomption/AGF

## État de l'actif net

Au 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	150 763	59 737
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	10	110
	<u>150 773</u>	<u>59 847</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	10	110
Autres passifs	17	21
	<u>27</u>	<u>131</u>
<b>Actif net à la valeur marchande</b>	<u>150 746</u>	<u>59 716</u>

## État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Revenus de placement</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	2 655	2 336
Autres dépenses administratives	495	400
	<u>3 150</u>	<u>2 736</u>
<b>Revenu (perte) de placement net(te)</b>	<u>(3 150)</u>	<u>(2 736)</u>
<b>Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements</b>	<u>8 450</u>	<u>(5 863)</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation</b>	<u>5 300</u>	<u>(8 599)</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2013	2012
<b>Actif net au début de l'exercice</b>	59 716	68 686
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	5 300	(8 599)
	<u>65 016</u>	<u>60 087</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	100 070	7 666
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(14 340)	(8 037)
	<u>85 730</u>	<u>(371)</u>
<b>Actif net à la fin de l'exercice</b>	<u>150 746</u>	<u>59 716</u>

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent<sup>1</sup>

Au 31 décembre 2013

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	127 900	Tourmaline Oil Corporation	1 299 534	5 717 130
2.	176 000	Eni SpA	3 893 210	4 509 581
3.	119 424	Suncor Energy Inc.	4 227 725	4 447 350
4.	109 106	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	4 531 154	4 378 533
5.	107 000	Canadian Natural Resources Ltd	3 028 065	3 845 580
6.	53 500	Whiting Petroleum Corp.	1 697 744	3 519 752
7.	53 500	Rio Tinto PLC	2 745 137	3 213 506
8.	139 140	Cameco Corp.	4 520 594	3 066 646
9.	24 300	Continental Resources Inc.	740 611	2 907 463
10.	83 500	BHP Billiton PLC	2 209 439	2 749 353
11.	393 895	Crew Energy Inc.	2 324 420	2 513 050
12.	18 900	Chevron Corp.	2 394 368	2 510 367
13.	29 200	LyondellBasell Industries NV	2 285 559	2 492 690
14.	137 094	Secure Energy Services Inc.	535 122	2 422 451
15.	37 400	Cameron International Corp.	2 207 032	2 367 476
16.	407 325	RMP Energy Inc.	1 008 991	2 289 166
17.	22 184	Occidental Petroleum Corporation	1 920 501	2 243 358
18.	228 235	Kelt Exploration Ltd	1 465 354	2 133 022
19.	51 200	Noble Corp.	1 865 817	2 040 008
20.	282 503	Painted Pony Petroleum Limited	2 321 844	1 960 571
21.	20 300	Schlumberger Limited	1 539 406	1 945 123
22.	70 285	Teck Resources Limited	2 546 579	1 943 380
23.	351 955	Glencore Xstrata PLC	1 845 464	1 938 874
24.	98 794	EnCana Corporation	1 893 740	1 894 869
25.	39 500	Imperial Oil Ltd	1 668 388	1 858 080

## Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers pour les cinq dernières années.

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	7,12	8,01	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	2	8	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	268	948	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	3,33	3,39	3,28	-	-
<b>Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	7,14	6,98	7,93	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	83	23	22	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	11 647	3 352	2 821	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,23	4,43	4,31	-	-
<b>Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	7,16	7,00	7,94	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	68	34	39	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	9 448	4 919	4 880	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2</sup>	4,24	4,30	4,16	-	-
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 sept. (%)<sup>3</sup></b>	35,68	32,53	34,62	-	-

<sup>1</sup> Le Fonds Catégorie mondiale Ressources Assomption/AGF détient 5 855 unités (coût original 149 948 \$) et investit à 100 % dans le Fonds AGF Catégorie mondiale Ressources, fonds de placement sous-jacent que gère Fonds AGF Inc.

<sup>2</sup> Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.

<sup>3</sup> Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

# Notes afférentes aux états financiers

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2013

## 1 . Organisation

### Assomption Compagnie Mutuelle d'Assurance-Vie

Assomption Compagnie Mutuelle d'Assurance-Vie, « Assomption Vie », est l'émetteur des contrats de rentes différées variables pour lesquels les Fonds d'investissement Assomption Vie, « les Fonds », ont été créés. Assomption Vie est une compagnie d'assurance constituée, à titre de compagnie mutuelle d'assurance-vie, le 30 mars 1968 conformément à une loi privée de l'assemblée législative du Nouveau-Brunswick. Assomption Vie exerce ses activités dans toutes les provinces du Canada. Son siège social est situé au 770, rue Main, Moncton, Nouveau-Brunswick, E1C 8L1.

## 2 . Les Fonds

Durant l'année, les fonds suivants ont été constitués :

Fonds Catégorie de société canadienne de répartition d'actif Cambridge Assomption/CI  
Fonds de Rendement diversifié Signature II Assomption/CI

Durant l'année, les fonds suivants ont été fermés :

Fonds Soins de la santé mondiaux Assomption/Fidelity  
Fonds Technologie mondiale Assomption/Fidelity

Chacun des Fonds est un fonds distinct constitué par Assomption Vie. Les Fonds respectent les directives applicables aux contrats individuels à capital variable afférents aux fonds distincts émis par l'Association canadienne des compagnies d'assurances de personnes inc. Les Fonds Assomption Vie sont gérés par Assomption Vie; les Fonds Louisbourg sont gérés par Placements Louisbourg Inc.; les Fonds Fidelity sont gérés par Fidelity Investments Canada Limited; les Fonds CI sont gérés par Placements CI Inc. et les Fonds AGF sont gérés par Fonds AGF Inc.

Les Fonds Assomption Vie investissent dans des parts de plusieurs fonds sous-jacents, tandis que les Fonds Louisbourg, les Fonds Fidelity, les Fonds CI et les Fonds AGF investissent dans des parts d'un seul fonds sous-jacent.

Voici les fonds distincts constitués par Assomption Vie :

### Fonds Assomption Vie

Fonds équilibré Assomption/Louisbourg  
Portefeuille croissance Assomption  
Portefeuille équilibré croissance Assomption  
Portefeuille équilibré Assomption  
Portefeuille conservateur Assomption

### Fonds Louisbourg

Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg  
Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg  
Fonds d'actions canadiennes Assomption/Louisbourg  
Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg  
Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg  
Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg  
Fonds Momentum Assomption/Louisbourg

### Fonds Fidelity

Fonds Frontière Nord<sup>MD</sup> Assomption/Fidelity  
Fonds Outremer Assomption/Fidelity  
Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity  
Fonds Europe Assomption/Fidelity  
Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity  
Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity  
Fonds Discipline Actions<sup>MD</sup> Amérique Assomption/Fidelity

### Fonds Fidelity (suite)

Fonds Étoile du Nord<sup>MD</sup> Assomption/Fidelity  
Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity

### Fonds CI

Fonds Catégorie de société gestionnaires mondiaux<sup>®</sup> Assomption/CI  
Fonds américain Synergy Assomption/CI  
Fonds d'obligations canadiennes Signature Assomption/CI  
Fonds de revenu et de croissance Harbour Assomption/CI  
Fonds de revenu élevé Signature Assomption/CI  
Fonds de valeur américaine Assomption/CI  
Fonds Catégorie de société mondiale Synergy Assomption/CI  
Fonds mondial de petites sociétés Assomption/CI  
Fonds Catégorie de société canadienne de répartition d'actif Cambridge Assomption/CI  
Fonds de Rendement diversifié Signature II Assomption/CI

### Fonds AGF

Fonds Catégorie de titres internationaux Assomption/AGF  
Fonds Revenu de dividendes Assomption/AGF  
Fonds d'obligations mondiales à rendement global Assomption/AGF  
Fonds des marchés émergents Assomption/AGF  
Fonds Catégorie mondiale Ressources Assomption/AGF

Un Aperçu des fonds est disponible sur le site Web de la Compagnie, [www.assomption.ca](http://www.assomption.ca). L'Aperçu des fonds donne une idée des placements effectués par chaque Fonds, des rendements obtenus, du degré de risque ainsi que des frais applicables.

## 3 . Sommaire des principales conventions comptables

Les états financiers sont établis conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada (PCGR). La préparation des états financiers, conformément à ces principes comptables, nécessite le recours à des estimations et à des hypothèses de la direction qui ont une incidence sur les montants de l'actif, du passif, des revenus et des charges présentés dans les états financiers et les notes complémentaires. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations et hypothèses.

Les principales conventions comptables suivies relativement aux Fonds sont les suivantes :

### Évaluation des placements

Les placements sont classés comme détenus à des fins de transaction selon le chapitre 3855, « Instruments financiers – comptabilisation et évaluation », et sont comptabilisés à leur juste valeur.

Les placements dans des fonds sous-jacents sont évalués à la valeur liquidative des parts détenues établie par le gestionnaire des fonds sous-jacents à la date d'évaluation.

Le chapitre 3855 exige que la juste valeur des instruments financiers soit mesurée selon le cours acheteur/vendeur du placement compte tenu du type de placement et de la position du placement (acheteur/vendeur). En ce qui concerne les opérations effectuées par les propriétaires de contrats, la valeur liquidative (désignée sous le nom « Valeur liquidative ») est calculée selon le prix de clôture, alors que pour les états financiers, la valeur liquidative (désignée sous le nom « Actif net ») est calculée selon les cours acheteur/vendeur.

Puisque chacun des Fonds investit uniquement dans des parts d'un ou plusieurs fonds sous-jacents, le chapitre 3855 n'a aucune incidence sur l'évaluation des placements des Fonds, car les placements des Fonds sont évalués en fonction de la valeur liquidative par part des fonds sous-jacents. Par conséquent, la valeur liquidative par part et l'actif net par part des Fonds ne diffèrent pas.

# Notes afférentes aux états financiers

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2013

## 3 . Sommaire des principales conventions comptables (suite)

### *Opérations de placement et comptabilisation du revenu*

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de négociation, soit la date où l'ordre d'achat ou de vente est passé.

Les intérêts sont inscrits selon la comptabilité d'exercice. Les distributions des fonds sous-jacents sont inscrites lorsqu'elles sont déclarées par les fonds sous-jacents.

Les gains (pertes) réalisé(e)s à la vente de placements en portefeuille sont calculé(e)s en tenant compte du coût original des placements s'y rattachant. Les gains (pertes) non réalisé(e)s sur les placements en portefeuille correspondent à la variation durant l'exercice de l'excédent (déficit) de la juste valeur sur le coût original des placements en portefeuille.

### *Évaluation des unités et date d'évaluation*

La valeur nette par unité est établie chaque jour ouvrable à la fermeture de la Bourse de Toronto et demeure en vigueur jusqu'à l'évaluation suivante de la valeur nette par unité. Les unités sont évaluées en divisant la valeur globale de l'actif net du Fonds par le nombre total d'unités en circulation du Fonds.

### *Modification future de convention comptable*

En mars 2012, le Conseil des normes comptables (CNC) de l'ICCA a approuvé le report additionnel d'un an de l'adoption des Normes internationales d'information financière (NIIF) pour les compagnies d'investissement, qui incluent les fonds d'investissement. Les compagnies d'investissement peuvent continuer à appliquer les PCGR existants jusqu'aux années fiscales débutant le ou après 1er janvier 2014.

## 4 . Risques liés aux instruments financiers

### **Gestion des risques**

Les Fonds investissent uniquement dans des parts de fonds sous-jacents et sont exposés à une variété de risques liés aux instruments financiers : le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris le risque de taux d'intérêt, le risque de change et l'autre risque de prix). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détient le fonds sous-jacent.

La valeur des placements dans le portefeuille d'un fonds sous-jacent peut changer de jour en jour en raison de fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions économiques, des conditions du marché et des nouvelles propres aux sociétés liées aux placements que détient le fonds sous-jacent. Le gestionnaire du fonds sous-jacent gère les effets possibles de ces risques financiers sur le rendement du fonds en faisant appel à des conseillers en portefeuille professionnels expérimentés qui surveillent régulièrement les positions du fonds et les événements boursiers et diversifient les portefeuilles de placement en fonction des lignes directrices en matière de placement.

Les Fonds ne gèrent pas leurs fonds sous-jacents et, par conséquent, les informations quantitatives et qualitatives relatives aux risques ne sont pas présentées. Pour de plus amples renseignements sur les risques découlant des instruments financiers des fonds sous-jacents et sur la sensibilité aux variations de prix, veuillez vous reporter aux états financiers des fonds sous-jacents. Vous trouverez également des renseignements sur les risques des fonds sous-jacents dans la notice explicative des Fonds sur le site Web de la Compagnie, [www.assumption.ca](http://www.assumption.ca).

### **Risque de crédit**

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie d'un instrument financier ne puisse pas répondre à ses obligations financières. Tous les titres à revenu fixe sont exposés au risque de crédit. La valeur comptable des titres de créance représente l'exposition au risque de crédit de chaque fonds sous-jacent.

### **Risque de liquidité**

Le risque de liquidité s'entend du risque qu'un fonds ne soit pas en mesure de régler ou de satisfaire ses obligations en temps opportun ou à un prix raisonnable. Les fonds sous-jacents sont exposés au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts en espèces. Les fonds sous-jacents investissent principalement dans des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et peuvent être facilement réalisés.

### **Risque de taux d'intérêt**

Le risque de taux d'intérêt survient lorsqu'un fonds sous-jacent investit dans des instruments financiers portant intérêt, tels que les obligations. Le fonds sous-jacent est exposé au risque que la valeur de ces instruments financiers fluctue en raison des variations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. En général, lorsque les taux d'intérêt augmentent, le cours d'une obligation à taux fixe diminue, et vice-versa.

### **Risque de change**

Le risque de change est le risque que la juste valeur des instruments financiers libellés ou négociés en monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie de présentation des Fonds et des fonds sous-jacents, fluctue en raison de variations des taux de change. Toutefois, les fonds sous-jacents sont exposés au risque de change dans la mesure où leurs placements sont libellés ou négociés dans une autre monnaie.

### **Autre risque de prix**

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conjonctures économiques et politiques générales, de même que par les tendances de l'industrie et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital.

## 5 . Gestion du capital

Les Fonds considèrent leur actif net comme leur capital respectif. Le capital est géré conformément aux objectifs de placements du Fonds. Les fluctuations pertinentes du capital sont présentées dans l'état de l'évolution de l'actif net de chacun des Fonds. Les Fonds ne font l'objet d'aucune restriction ou exigence particulière.

# Notes afférentes aux états financiers

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2013

## 6 . Hiérarchie de la juste valeur pour les instruments financiers

Les Fonds doivent classifier les instruments financiers calculés à la juste valeur en utilisant une hiérarchie de la juste valeur. Les niveaux hiérarchiques, établis par le chapitre 3862 du Manuel de l'ICCA, « Instruments financiers – information à fournir », reflètent l'importance des données utilisées pour réaliser les évaluations à la juste valeur et ils sont décrits comme suit :

Niveau 1 : Les prix cotés sur des marchés actifs pour des placements identiques peuvent être obtenus à la date de présentation de l'information. Les prix cotés de ces placements ne sont pas rajustés, et ce, même dans le cas où une position importante ou une vente pourrait avoir une certaine incidence sur le prix coté.

Niveau 2 : Les données relatives aux prix sont fondées sur d'autres données que les prix cotés sur des marchés actifs, qui sont directement ou indirectement observables à la date de présentation de l'information.

Niveau 3 : Les données relatives aux prix ne sont pas observables. Les données qui servent à déterminer la juste valeur nécessitent une estimation ou un jugement important.

Les Fonds investissent uniquement dans d'autres fonds de placement. Pour de plus amples renseignements sur les niveaux hiérarchiques des fonds sous-jacents, veuillez vous reporter aux états financiers des fonds sous-jacents.

## 7 . Autres dépenses administratives

Le poste « Autres dépenses administratives » comprend tous les frais (autres que les frais de gestion payables par le Fonds) et toutes dépenses engagées dans le cours normal des activités en ce qui a trait à la constitution, la gestion et le fonctionnement du Fonds. Ces frais comprennent, entre autres, les frais juridiques, les frais d'audit, les frais de garde de valeur (dépositaire), les frais administratifs, les frais bancaires, les droits d'enregistrement auprès des autorités de réglementation, les frais de production et distribution des données financières, les taxes et toutes autres dépenses afférentes à l'exploitation des Fonds.

## 8 . Frais de gestion

Les frais de gestion désignent les frais prélevés pour la gestion des Fonds. Les frais de gestion incluent également les frais de gestion des fonds sous-jacents; il n'y a donc pas de duplication des frais de gestion. Les frais d'assurance pour le coût de la garantie à l'échéance et au décès sont inclus dans les frais de gestion. Les frais de gestion, exprimés en pourcentage, sont déduits quotidiennement de l'actif du Fonds avant le calcul de sa valeur unitaire.

La gestion des Fonds Assomption Vie, sous l'autorité du conseil d'administration d'Assomption Vie, est confiée contractuellement à Placements Louisbourg Inc., dont les actions sont détenues à 70 % par Assomption Vie et à 30 % par 647439 NB Inc. La compagnie 647439 NB Inc. est détenue à 100 % par des gestionnaires de Placements Louisbourg Inc. Placements Louisbourg Inc. est responsable des analyses, des recommandations, des décisions, des achats et des ventes des valeurs mobilières en ce qui a trait à ces fonds.

Les Fonds Louisbourg, les Fonds Fidelity, les Fonds CI ainsi que les Fonds AGF sont gérés quotidiennement par Placements Louisbourg Inc., Fidelity Investments Canada Limited, Placements CI Inc. et Fonds AGF Inc. respectivement. À titre de gestionnaires, ces derniers sont responsables des analyses, des recommandations, des décisions, des achats et des ventes des valeurs mobilières en ce qui a trait à chacun de ces fonds.

## 9 . Impôts sur le revenu

Les Fonds sont considérés comme des fiducies entre vifs selon les dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada) et sont réputés avoir attribué leurs revenus aux propriétaires de contrats. Tous les gains (pertes) nets en capital pour un Fonds sont considérés être ceux des propriétaires de contrats. Par conséquent, les Fonds ne sont pas assujettis à l'impôt sur leur revenu net, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année.

## 10 . Données comparatives

Certaines données comparatives des exercices antérieurs ont été reclassées afin d'être conformes à la présentation comptable adoptée pour l'exercice courant.

## 11 . Placements des fonds sous-jacents

Les états financiers des fonds sous-jacents sont disponibles sur demande en communiquant avec Assomption Vie.

## POURQUOI CHOISIR **Assomption Vie?**

**Assomption Vie met à votre disposition des solutions flexibles, sécuritaires et abordables tout en vous offrant :**

- des conseils judicieux;
- des produits novateurs;
- des choix de placement diversifiés;
- des gestionnaires compétents et professionnels;
- des rendements concurrentiels;
- des frais administratifs moindres.

Grâce à notre filiale Placements Louisbourg et à notre alliance stratégique avec Fidelity Investments, AGF et Placements CI, nous pouvons vous aider à bâtir un avenir prospère.

Depuis plus d'un siècle, nous répondons fidèlement aux besoins de notre clientèle. Nous nous efforçons constamment d'entretenir et de renforcer cette relation privilégiée en vous offrant des produits et des services financiers de qualité.

Pour nous joindre :

**Assomption Compagnie Mutuelle d'Assurance-Vie**

C.P. 160/770, rue Main • Moncton, (N.-B.) E1C 8L1

Téléphone : 506-853-6040 • Télécopieur : 506-853-9369

Sans frais : 1-888-577-7337

[www.assomption.ca](http://www.assomption.ca)