



ÉTATS FINANCIERS

Fonds d'investissement – 31 décembre 2019



Assomption Vie

Placements et retraite

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1
Portefeuille croissance Assomption	5
Portefeuille équilibré croissance Assomption	7
Portefeuille équilibré Assomption	9
Portefeuille conservateur Assomption	11
Fonds SériesSmart Revenu Assomption	13
Fonds SériesSmart 2020 Assomption	15
Fonds SériesSmart 2025 Assomption	17
Fonds SériesSmart 2030 Assomption	19
Fonds SériesSmart 2035 Assomption	21
Fonds SériesSmart 2040 Assomption	23
Fonds SériesSmart 2045 Assomption	25
Fonds SériesSmart 2050 Assomption	27
Fonds SériesSmart 2055 Assomption	29
Fonds équilibré Assomption/Louisbourg	31
Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg	33
Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg	34
Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg	35
Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg	36
Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg	37
Fonds Momentum Assomption/Louisbourg	38
Fonds d'actions privilégiées Assomption/Louisbourg	39
Fonds Frontière Nord ^{MD} Assomption/Fidelity	40
Fonds Croissance internationale Assomption/Fidelity	41
Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity	42
Fonds Europe Assomption/Fidelity	43
Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity	44
Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity	45
Fonds Discipline Actions ^{MD} Amérique Assomption/Fidelity	46
Fonds Étoile du Nord ^{MD} Assomption/Fidelity	47
Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity	48
Fonds Marchés émergents Assomption/Fidelity	49
Fonds Étoile du Nord ^{MD} équilibré Assomption/Fidelity	50
Fonds d'obligations canadiennes Signature Assomption/CI	51
Fonds de revenu et de croissance Harbour Assomption/CI	52
Fonds de revenu élevé Signature Assomption/CI	53
Fonds de valeur américaine Assomption/CI	54
Fonds mondial de petites sociétés Assomption/CI	55
Fonds Catégorie de société canadienne de répartition de l'actif Cambridge Assomption/CI	56
Fonds d'obligations de sociétés Signature Assomption/CI	57
Fonds canadien de dividendes Cambridge Assomption/CI	58
Fonds Catégorie de société ressources mondiales Signature Assomption/CI	59
Fonds mondial de dividendes Signature Assomption/CI	60
Notes afférentes aux états financiers audités	61
Faits saillants financiers non audités	65

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux propriétaires de contrat des
Fonds d'investissement Assomption Vie suivants :

Portefeuille croissance Assomption	Fonds Répartition d'actifs canadiens
Portefeuille équilibré croissance Assomption	Assomption/Fidelity
Portefeuille équilibré Assomption	Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity
Portefeuille conservateur Assomption	Fonds Discipline Actions ^{MD} Amérique
Fonds SériesSmart Revenu Assomption	Assomption/Fidelity
Fonds SériesSmart 2020 Assomption	Fonds Étoile du Nord ^{MD} Assomption/Fidelity
Fonds SériesSmart 2025 Assomption	Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity
Fonds SériesSmart 2030 Assomption	Fonds Marchés émergents Assomption/Fidelity
Fonds SériesSmart 2035 Assomption	Fonds Étoile du Nord ^{MD} équilibré Assomption/Fidelity
Fonds SériesSmart 2040 Assomption	Fonds d'obligations canadiennes Signature
Fonds SériesSmart 2045 Assomption	Assomption/CI
Fonds SériesSmart 2050 Assomption	Fonds de revenu et de croissance Harbour
Fonds SériesSmart 2055 Assomption	Assomption/CI
Fonds équilibré Assomption/Louisbourg	Fonds de revenu élevé Signature Assomption/CI
Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg	Fonds de valeur américaine Assomption/CI
Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg	Fonds mondial de petites sociétés Assomption/CI
Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg	Fonds Catégorie de société canadienne de répartition
Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg	de l'actif Cambridge Assomption/CI
Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation	Fonds d'obligations de sociétés Signature
Assomption/Louisbourg	Assomption/CI
Fonds Momentum Assomption/Louisbourg	Fonds canadien de dividendes Cambridge
Fonds d'actions privilégiées Assomption/Louisbourg	Assomption/CI
Fonds Frontière Nord ^{MD} Assomption/Fidelity	Fonds Catégorie de société ressources mondiales
Fonds Croissance internationale Assomption/Fidelity	Signature Assomption/CI
Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity	Fonds mondial de dividendes Signature Assomption/CI
Fonds Europe Assomption/Fidelity	

[collectivement appelés les « Fonds »]

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2019 et l'état du résultat global, l'état de l'évolution de l'actif net et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un tableau des titres en portefeuille au 31 décembre 2019 et les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds au 31 décembre 2019, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des faits saillants financiers des Fonds. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

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

Nous avons obtenu les faits saillants financiers des Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur les autres informations, nous avons conclu à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous aurions été tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des entités et activités des Fonds pour exprimer une opinion sur les états financiers. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des Fonds, et assumons l'entière responsabilité de notre opinion d'audit.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

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

Comptables professionnels agréés

Dieppe, Canada
Le 30 avril 2020

Portefeuille croissance Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	6 308 055	5 571 537
Créances sur titres vendus	75 381	77 077
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	58 968	118 391
	<u>6 442 404</u>	<u>5 767 005</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	74 848	94 930
Autres passifs	645	1 734
	<u>75 493</u>	<u>96 664</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>6 366 911</u>	<u>5 670 341</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,95	13,63
Actif net (en milliers)	1 384	1 002
Nombre d'unités en circulation	86 770	73 541

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,49	12,49
Actif net (en milliers)	2 901	2 738
Nombre d'unités en circulation	200 208	219 220

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,68	12,64
Actif net (en milliers)	2 082	1 929
Nombre d'unités en circulation	141 852	152 626

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	1 122 957	(427 757)
	<u>1 122 957</u>	<u>(427 757)</u>
Charges		
Frais de gestion	184 833	169 998
Autres dépenses administratives	41 546	37 776
	<u>226 379</u>	<u>207 774</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>896 578</u>	<u>(635 531)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	2,33	(1,58)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	2,00	(1,58)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	2,05	(1,58)

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	5 670 341	4 779 229
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	896 578	(635 531)
	<u>6 566 919</u>	<u>4 143 698</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 831 950	3 046 356
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 031 958)	(1 519 713)
	<u>(200 008)</u>	<u>1 526 643</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>6 366 911</u>	<u>5 670 341</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	896 578	(635 531)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 816 779	840 800
Paiements pour l'achat de placements	(1 430 340)	(2 155 428)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(311 684)	(359 476)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(811 273)	787 233
Créances sur titres vendus	1 696	(64 592)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(20 082)	79 852
Autres passifs	(1 089)	1 245
Flux de trésorerie opérationnels	<u>140 585</u>	<u>(1 505 897)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 831 950	3 046 356
Paiements pour le rachat d'unités	(2 031 958)	(1 519 713)
Flux de trésorerie de financement	<u>(200 008)</u>	<u>1 526 643</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(59 423)</u>	<u>20 746</u>
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>118 391</u>	<u>97 645</u>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>58 968</u>	<u>118 391</u>
Distributions reçues	311 684	359 476
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	121 333	Fonds de dividendes Louisbourg	1 482 877	1 464 453
2.	16 324	Fonds Fidelity Frontière Nord ^{MD}	782 830	856 289
3.	27 203	Fonds CI canadien de dividendes Cambridge	577 054	586 370
4.	23 495	Fonds Fidelity Croissance Internationale	454 891	528 953
5.	26 940	Fonds d'actions américaines Louisbourg	432 084	467 327
6.	43 225	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	446 658	409 166
7.	24 552	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	346 404	400 110
8.	25 678	Fonds CI mondial de dividendes Signature	363 488	382 731
9.	11 847	Fonds Fidelity Étoile du Nord ^{MD}	367 733	379 109
10.	6 214	Fonds CI de valeur américaine	273 603	324 088
11.	4 992	Fonds Fidelity Extrême-Orient	258 271	269 979
12.	12 985	Fonds Fidelity Marchés émergents	227 926	239 480

Total des placements

6 013 819 6 308 055

Portefeuille croissance Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Fonds Fidelity Marchés émergents			
67 700	Banque de Nouvelle-Écosse	4 635 303	4 965 794	3 107 435	Samsung Electronics Co. Ltd	155 988 661	194 837 417
58 790	Banque Toronto-Dominion	3 628 627	4 281 676	2 791 582	Tencent Holdings Limited	144 424 614	174 638 996
70 200	Fortis Inc.	3 779 552	3 782 376	9 341 125	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	81 449 654	134 534 605
97 100	Wheaton Precious Metals Corp.	2 270 044	3 751 944	94 963 209	Industrial & Commercial Bank of China Ltd "H"	88 533 789	95 140 706
76 600	Dollarama Inc.	3 015 806	3 418 658	25 338 854	Haier Smart Home Co. Ltd	77 329 879	92 144 918
Fonds Fidelity Frontière Nord^{MD}							
2 450 000	Banque Royale du Canada	231 131 515	251 737 500				
3 375 000	Banque Toronto-Dominion	126 859 464	245 801 250				
4 550 000	Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante	98 088 670	187 505 500				
4 000 000	Suncor Energy Inc.	155 511 519	170 240 000				
3 250 000	Enbridge Inc.	142 328 894	167 797 500				
Fonds CI canadien de dividendes Cambridge							
2 605 116	Canadian Natural Resources Ltd	97 320 861	109 414 872				
1 657 413	Enbridge Inc.	76 654 044	85 572 233				
3 975 414	Vermilion Energy Inc	125 474 649	84 398 039				
2 279 202	Keyera Corp.	73 527 288	77 538 452				
2 279 697	Power Corp. of Canada	68 537 233	76 255 865				
Fonds Fidelity Croissance Internationale							
33 053	Nestlé SA, parts enregistrées	3 493 037	4 646 851				
9 336	ASML Holdings NV	1 846 130	3 589 172				
7 373	Roche Holdings Genussscheine	2 520 394	3 111 645				
17 652	SAP SE	2 101 177	3 085 262				
193 600	AIA Group Ltd	1 868 492	2 644 209				
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
28 150	Johnson & Johnson	4 745 972	5 324 759				
39 330	Dollar Tree Inc.	4 370 673	4 796 653				
42 905	Agilent Technologies Inc.	3 955 429	4 746 390				
36 615	Jacobs Engineering Group Inc.	3 059 528	4 265 166				
2 460	Alphabet Inc., classe C	2 876 554	4 265 094				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
139 400	Sandstorm Gold Ltd	858 864	1 350 786				
237 480	Major Drilling Group International Inc.	1 402 765	1 346 512				
219 000	Whitecap Resources Inc.	1 120 064	1 215 450				
130 600	Freehold Royalties Ltd	1 418 220	952 074				
115 200	Knight Therapeutics Inc.	881 244	873 216				
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg							
71 800	Pan American Silver Corporation	1 599 813	2 208 568				
4 100	Shopify Inc., classe A	713 768	2 116 830				
319 800	Kinross Gold Corp.	1 633 170	1 969 968				
380 200	Yamana Gold Inc.	1 802 170	1 954 228				
57 600	The Stars Group Inc.	1 867 456	1 952 064				
Fonds CI mondial de dividendes Signature							
245 900	Novartis AG	26 851 066	30 322 585				
139 000	Microsoft Corp.	12 172 421	28 460 160				
239 021	Merck & Co. Inc.	23 004 708	28 224 718				
400 000	Samsung Electronics Co. Ltd	19 867 517	25 076 243				
349 600	Total SA	24 798 234	25 047 429				
Fonds Fidelity Étoile du Nord^{MD}							
246 000	Ottogi Corp.	39 193 497	153 137 299				
3 500 000	Imperial Brands PLC	162 873 150	112 517 681				
600 000	SPDR Gold Trust ETF	95 772 588	111 337 677				
280 000	Anthem Inc.	24 787 828	109 816 296				
467 100	Microsoft Corp.	87 136 369	95 653 362				
Fonds CI de valeur américaine							
231 612	Microsoft Corp.	8 626 820	47 422 407				
15 892	Alphabet Inc.	18 238 851	27 587 180				
103 230	Facebook Inc.	25 131 632	27 509 325				
51 396	UnitedHealth Group, Inc.	2 700 628	19 617 242				
46 014	Broadcom Ltd	15 251 115	18 879 714				
Fonds Fidelity Extrême-Orient							
3 182 537	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	26 386 280	45 836 166				
623 429	Tencent Holdings Limited	20 307 574	39 001 188				
113 900	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	21 083 911	31 370 618				
474 067	Samsung Electronics Co. Ltd	21 468 296	29 724 190				
1 985 200	AIA Group Ltd	15 760 969	27 114 071				

Portefeuille équilibré croissance Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	17 039 334	16 370 888
Créances sur titres vendus	76 461	301 254
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	1 400 732	1 213 926
	<u>18 516 527</u>	<u>17 886 068</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	103 751	261 256
Autres passifs	1 800	5 218
	<u>105 551</u>	<u>266 474</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>18 410 976</u>	<u>17 619 594</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,99	13,17
Actif net (en milliers)	3 548	3 165
Nombre d'unités en circulation	236 689	240 323

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,64	12,09
Actif net (en milliers)	8 188	7 931
Nombre d'unités en circulation	600 329	655 991

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,89	12,29
Actif net (en milliers)	6 678	6 520
Nombre d'unités en circulation	480 748	530 538

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	2 882 131	(910 832)
	<u>2 882 131</u>	<u>(910 832)</u>
Charges		
Frais de gestion	533 152	605 021
Autres dépenses administratives	123 585	138 568
	<u>656 737</u>	<u>743 589</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>2 225 394</u>	<u>(1 654 421)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	1,84	(1,04)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	1,57	(1,09)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	1,62	(1,07)

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	17 619 594	19 229 996
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	2 225 394	(1 654 421)
	<u>19 844 988</u>	<u>17 575 575</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	3 513 992	8 412 951
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 948 004)	(8 368 932)
	<u>(1 434 012)</u>	<u>44 019</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>18 410 976</u>	<u>17 619 594</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	2 225 394	(1 654 421)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 795 436	5 704 630
Paiements pour l'achat de placements	(1 581 751)	(4 947 541)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(820 036)	(1 029 445)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 062 095)	1 940 277
Créances sur titres vendus	224 793	(285 145)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(157 505)	95 521
Autres passifs	(3 418)	3 289
Flux de trésorerie opérationnels	<u>1 620 818</u>	<u>(172 835)</u>

Activités de financement

Produits de l'émission d'unités	3 513 992	8 412 951
Paiements pour le rachat d'unités	(4 948 004)	(8 368 932)
Flux de trésorerie de financement	<u>(1 434 012)</u>	<u>44 019</u>

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	1 213 926	1 342 742
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>1 400 732</u>	<u>1 213 926</u>

Distributions reçues	820 036	1 029 445
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	284 948	Fonds de dividendes Louisbourg	3 428 422	3 439 237
2.	195 337	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	2 064 089	2 099 459
3.	39 046	Fonds Fidelity Frontière Nord ^{MD}	1 806 763	2 048 206
4.	62 108	Fonds CI canadien de dividendes Cambridge	1 312 848	1 338 776
5.	51 763	Fonds Fidelity Croissance Internationale	965 279	1 165 373
6.	61 663	Fonds d'actions américaines Louisbourg	955 016	1 069 657
7.	95 166	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	1 004 199	900 840
8.	54 083	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	745 162	881 374
9.	55 723	Fonds CI mondial de dividendes Signature	785 736	830 560
10.	25 858	Fonds Fidelity Étoile du Nord ^{MD}	773 575	827 461
11.	13 853	Fonds CI de valeur américaine	566 585	722 514
12.	11 164	Fonds Fidelity Extrême-Orient	554 647	603 816
13.	31 019	Fonds Fidelity Marchés émergents	531 006	572 065
14.	26 517	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	316 086	274 409
15.	24 645	Fonds CI d'obligations de sociétés Signature	264 600	265 587

Total des placements	<u>16 074 013</u>	<u>17 039 334</u>
-----------------------------	-------------------	-------------------

Portefeuille équilibré croissance Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Fonds Fidelity Extrême-Orient			
67 700	Banque de Nouvelle-Écosse	4 635 303	4 965 794	3 182 537	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	26 386 280	45 836 166
58 790	Banque Toronto-Dominion	3 628 627	4 281 676	623 429	Tencent Holdings Limited	20 307 574	39 001 188
70 200	Fortis Inc.	3 779 552	3 782 376	113 900	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	21 083 911	31 370 618
97 100	Wheaton Precious Metals Corp.	2 270 044	3 751 944	474 067	Samsung Electronics Co. Ltd	21 468 296	29 724 190
76 600	Dollarama Inc.	3 015 806	3 418 658	1 985 200	AIA Group Ltd	15 760 969	27 114 071
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg				Fonds Fidelity Marchés émergents			
14 500 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,40%, 15/12/2022	14 659 129	14 724 803	3 107 435	Samsung Electronics Co. Ltd	155 988 661	194 837 417
13 095 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,25%, 15/06/2021	12 750 901	12 996 695	2 791 582	Tencent Holdings Limited	144 424 614	174 638 996
9 097 881	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	10 512 861	11 163 800	9 341 125	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	81 449 654	134 534 605
9 400 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/03/2020	9 371 481	9 371 043	94 963 209	Industrial & Commercial Bank of China Ltd "H"	88 533 789	95 140 706
6 736 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 295 229	9 001 252	25 338 854	Haier Smart Home Co. Ltd	77 329 879	92 144 918
Fonds Fidelity Frontière Nord^{MD}				Fonds d'actions privilégiées Louisbourg			
2 450 000	Banque Royale du Canada	231 131 515	251 737 500	130 000	BCE Inc., rapp./2021, fixe var., 2,954%, priv.	2 190 374	1 810 900
3 375 000	Banque Toronto-Dominion	126 859 464	245 801 250	90 700	Banque Can. Imp. de Com., rapp./2023, 4,50%, priv.	1 618 394	1 665 252
4 550 000	Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante	98 088 670	187 505 500	107 400	Enbridge Inc., rapp./2022, fixe var., 3,415%, priv.	1 960 421	1 573 410
4 000 000	Suncor Energy Inc.	155 511 519	170 240 000	96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	1 545 600
3 250 000	Enbridge Inc.	142 328 894	167 797 500	107 400	Emera Inc., rapp./2020, fixe var., 2,55%, priv.	1 725 003	1 511 655
Fonds CI canadien de dividendes Cambridge				Fonds CI d'obligations de sociétés Signature			
2 605 116	Canadian Natural Resources Ltd	97 320 861	109 414 872	13 026 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	21 268 565	22 747 004
1 657 413	Enbridge Inc.	76 654 044	85 572 233	469 918	GMAC Capital Trust I, 8,125%, séries 2	13 642 930	15 893 541
3 975 414	Vermilion Energy Inc	125 474 649	84 398 039	10 867 000	Credit Suisse Group AG, 7,50%, 11/12/2023	12 875 531	15 855 145
2 279 202	Keyera Corp.	73 527 288	77 538 452	53 343 000	Intarcia Therapeutics Inc., 15/04/2031	15 569 098	14 976 985
2 279 697	Power Corp. of Canada	68 537 233	76 255 865	367 900	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	12 485 649	13 279 002
Fonds Fidelity Croissance Internationale							
33 053	Nestlé SA, parts enregistrées	3 493 037	4 646 851				
9 336	ASML Holdings NV	1 846 130	3 589 172				
7 373	Roche Holdings Genusschein	2 520 394	3 111 645				
17 652	SAP SE	2 101 177	3 085 262				
193 600	AIA Group Ltd	1 868 492	2 644 209				
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
28 150	Johnson & Johnson	4 745 972	5 324 759				
39 330	Dollar Tree Inc.	4 370 673	4 796 653				
42 905	Agilent Technologies Inc.	3 955 429	4 746 390				
36 615	Jacobs Engineering Group Inc.	3 059 528	4 265 166				
2 460	Alphabet Inc., classe C	2 876 554	4 265 094				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
139 400	Sandstorm Gold Ltd	858 864	1 350 786				
237 480	Major Drilling Group International Inc.	1 402 765	1 346 512				
219 000	Whitecap Resources Inc.	1 120 064	1 215 450				
130 600	Freehold Royalties Ltd	1 418 220	952 074				
115 200	Knight Therapeutics Inc.	881 244	873 216				
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg							
71 800	Pan American Silver Corporation	1 599 813	2 208 568				
4 100	Shopify Inc., classe A	713 768	2 116 830				
319 800	Kinross Gold Corp.	1 633 170	1 969 968				
380 200	Yamana Gold Inc.	1 802 170	1 954 228				
57 600	The Stars Group Inc.	1 867 456	1 952 064				
Fonds CI mondial de dividendes Signature							
245 900	Novartis AG	26 851 066	30 322 585				
139 000	Microsoft Corp.	12 172 421	28 460 160				
239 021	Merck & Co. Inc.	23 004 708	28 224 718				
400 000	Samsung Electronics Co. Ltd	19 867 517	25 076 243				
349 600	Total SA	24 798 234	25 047 429				
Fonds Fidelity Étoile du Nord^{MD}							
246 000	Ottogi Corp.	39 193 497	153 137 299				
3 500 000	Imperial Brands PLC	162 873 150	112 517 681				
600 000	SPDR Gold Trust ETF	95 772 588	111 337 677				
280 000	Anthem Inc.	24 787 828	109 816 296				
467 100	Microsoft Corp.	87 136 369	95 653 362				
Fonds CI de valeur américaine							
231 612	Microsoft Corp.	8 626 820	47 422 407				
15 892	Alphabet Inc.	18 238 851	27 587 180				
103 230	Facebook Inc.	25 131 632	27 509 325				
51 396	UnitedHealth Group, Inc.	2 700 628	19 617 242				
46 014	Broadcom Ltd	15 251 115	18 879 714				

Portefeuille équilibré Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	54 647 934	33 531 212
Créances sur titres vendus	63 689	411 529
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	4 679 627	2 622 856
	<u>59 391 250</u>	<u>36 565 597</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	214 469	461 867
Autres passifs	5 154	9 909
	<u>219 623</u>	<u>471 776</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>59 171 627</u>	<u>36 093 821</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,89	12,61
Actif net (en milliers)	19 515	2 669
Nombre d'unités en circulation	1 404 959	211 646

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,68	11,60
Actif net (en milliers)	18 551	16 113
Nombre d'unités en circulation	1 463 038	1 389 043

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,95	11,83
Actif net (en milliers)	21 104	17 315
Nombre d'unités en circulation	1 629 638	1 463 685

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	4 724 693	(1 455 760)
	<u>4 724 693</u>	<u>(1 455 760)</u>
Charges		
Frais de gestion	1 010 022	1 010 587
Autres dépenses administratives	255 040	249 480
	<u>1 265 062</u>	<u>1 260 067</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>3 459 631</u>	<u>(2 715 827)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	1,29	(0,88)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	1,10	(0,91)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	1,14	(0,89)

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	36 093 821	35 492 768
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	3 459 631	(2 715 827)
	<u>39 553 452</u>	<u>32 776 941</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	31 105 203	12 070 525
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(11 487 028)	(8 753 645)
	<u>19 618 175</u>	<u>3 316 880</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>59 171 627</u>	<u>36 093 821</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	3 459 631	(2 715 827)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	8 906 470	4 433 440
Paiements pour l'achat de placements	(25 298 499)	(6 320 132)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 990 202)	(1 705 418)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 734 491)	3 161 170
Créances sur titres vendus	347 840	(300 400)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(247 398)	361 047
Autres passifs	(4 755)	6 672
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(17 561 404)</u>	<u>(3 079 440)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	31 105 203	12 070 525
Paiements pour le rachat d'unités	(11 487 028)	(8 753 645)
Flux de trésorerie de financement	<u>19 618 175</u>	<u>3 316 880</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>2 056 771</u>	<u>237 440</u>
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>2 622 856</u>	<u>2 385 416</u>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>4 679 627</u>	<u>2 622 856</u>
Distributions reçues	1 990 202	1 705 418
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 570 487	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	16 816 154	16 879 449
2.	617 524	Fonds de dividendes Louisbourg	7 474 198	7 453 320
3.	80 775	Fonds Fidelity Frontière Nord ^{MD}	4 006 417	4 237 140
4.	361 273	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	4 017 459	3 738 669
5.	144 215	Fonds CI canadien de dividendes Cambridge	3 091 227	3 108 650
6.	240 813	Fonds CI d'obligations de sociétés Signature	2 600 214	2 595 141
7.	160 311	Fonds CI mondial de dividendes Signature	2 301 196	2 389 447
8.	73 964	Fonds Fidelity Étoile du Nord ^{MD}	2 268 306	2 366 872
9.	95 149	Fonds Fidelity Croissance Internationale	1 880 526	2 142 164
10.	206 251	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	2 030 376	1 952 377
11.	117 164	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	1 695 066	1 909 386
12.	93 297	Fonds d'actions américaines Louisbourg	1 472 586	1 618 406
13.	31 004	Fonds CI de valeur américaine	1 445 532	1 617 065
14.	26 238	Fonds Fidelity Extrême-Orient	1 373 115	1 419 111
15.	66 192	Fonds Fidelity Marchés émergents	1 197 086	1 220 737
Total des placements			<u>53 669 458</u>	<u>54 647 934</u>

Portefeuille équilibré Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg				Fonds d'actions américaines Louisbourg			
14 500 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,40%, 15/12/2022	14 659 129	14 724 803	28 150	Johnson & Johnson	4 745 972	5 324 759
13 095 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,25%, 15/06/2021	12 750 901	12 996 695	39 330	Dollar Tree Inc.	4 370 673	4 796 653
9 097 881	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	10 512 861	11 163 800	42 905	Agilent Technologies Inc.	3 955 429	4 746 390
9 400 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/03/2020	9 371 481	9 371 043	36 615	Jacobs Engineering Group Inc.	3 059 528	4 265 166
6 736 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 295 229	9 001 252	2 460	Alphabet Inc., classe C	2 876 554	4 265 094
Fonds de dividendes Louisbourg				Fonds CI de valeur américaine			
67 700	Banque de Nouvelle-Écosse	4 635 303	4 965 794	231 612	Microsoft Corp.	8 626 820	47 422 407
58 790	Banque Toronto-Dominion	3 628 627	4 281 676	15 892	Alphabet Inc.	18 238 851	27 587 180
70 200	Fortis Inc.	3 779 552	3 782 376	103 230	Facebook Inc.	25 131 632	27 509 325
97 100	Wheaton Precious Metals Corp.	2 270 044	3 751 944	51 396	UnitedHealth Group, Inc.	2 700 628	19 617 242
76 600	Dollarama Inc.	3 015 806	3 418 658	46 014	Broadcom Ltd	15 251 115	18 879 714
Fonds Fidelity Frontière Nord^{MD}				Fonds Fidelity Extrême-Orient			
2 450 000	Banque Royale du Canada	231 131 515	251 737 500	3 182 537	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	26 386 280	45 836 166
3 375 000	Banque Toronto-Dominion	126 859 464	245 801 250	623 429	Tencent Holdings Limited	20 307 574	39 001 188
4 550 000	Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante	98 088 670	187 505 500	113 900	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	21 083 911	31 370 618
4 000 000	Suncor Energy Inc.	155 511 519	170 240 000	474 067	Samsung Electronics Co. Ltd	21 468 296	29 724 190
3 250 000	Enbridge Inc.	142 328 894	167 797 500	1 985 200	AIA Group Ltd	15 760 969	27 114 071
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg				Fonds Fidelity Marchés émergents			
130 000	BCE Inc., rapp./2021, fixe var., 2,954%, priv.	2 190 374	1 810 900	3 107 435	Samsung Electronics Co. Ltd	155 988 661	194 837 417
90 700	Banque Can. Imp. de Com., rapp./2023, 4,50%, priv.	1 618 394	1 665 252	2 791 582	Tencent Holdings Limited	144 424 614	174 638 996
107 400	Enbridge Inc., rapp./2022, fixe var., 3,415%, priv.	1 960 421	1 573 410	9 341 125	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	81 449 654	134 534 605
96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	1 545 600	94 963 209	Industrial & Commercial Bank of China Ltd "H"	88 533 789	95 140 706
107 400	Emera Inc., rapp./2020, fixe var., 2,55%, priv.	1 725 003	1 511 655	25 338 854	Haier Smart Home Co. Ltd	77 329 879	92 144 918
Fonds CI canadien de dividendes Cambridge							
2 605 116	Canadian Natural Resources Ltd	97 320 861	109 414 872				
1 657 413	Enbridge Inc.	76 654 044	85 572 233				
3 975 414	Vermilion Energy Inc	125 474 649	84 398 039				
2 279 202	Keyera Corp.	73 527 288	77 538 452				
2 279 697	Power Corp. of Canada	68 537 233	76 255 865				
Fonds CI d'obligations de sociétés Signature							
13 026 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	21 268 565	22 747 004				
469 918	GMAC Capital Trust I, 8,125%, séries 2	13 642 930	15 893 541				
10 867 000	Credit Suisse Group AG, 7,50%, 11/12/2023	12 875 531	15 855 145				
53 343 000	Intarcia Therapeutics Inc., 15/04/2031	15 569 098	14 976 985				
367 900	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	12 485 649	13 279 002				
Fonds CI mondial de dividendes Signature							
245 900	Novartis AG	26 851 066	30 322 585				
139 000	Microsoft Corp.	12 172 421	28 460 160				
239 021	Merck & Co. Inc.	23 004 708	28 224 718				
400 000	Samsung Electronics Co. Ltd	19 867 517	25 076 243				
349 600	Total SA	24 798 234	25 047 429				
Fonds Fidelity Étoile du Nord^{MD}							
246 000	Ottagi Corp.	39 193 497	153 137 299				
3 500 000	Imperial Brands PLC	162 873 150	112 517 681				
600 000	SPDR Gold Trust ETF	95 772 588	111 337 677				
280 000	Anthem Inc.	24 787 828	109 816 296				
467 100	Microsoft Corp.	87 136 369	95 653 362				
Fonds Fidelity Croissance Internationale							
33 053	Nestlé SA, parts enregistrées	3 493 037	4 646 851				
9 336	ASML Holdings NV	1 846 130	3 589 172				
7 373	Roche Holdings Genussscheine	2 520 394	3 111 645				
17 652	SAP SE	2 101 177	3 085 262				
193 600	AIA Group Ltd	1 868 492	2 644 209				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
139 400	Sandstorm Gold Ltd	858 864	1 350 786				
237 480	Major Drilling Group International Inc.	1 402 765	1 346 512				
219 000	Whitecap Resources Inc.	1 120 064	1 215 450				
130 600	Freehold Royalties Ltd	1 418 220	952 074				
115 200	Knight Therapeutics Inc.	881 244	873 216				
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg							
71 800	Pan American Silver Corporation	1 599 813	2 208 568				
4 100	Shopify Inc., classe A	713 768	2 116 830				
319 800	Kinross Gold Corp.	1 633 170	1 969 968				
380 200	Yamana Gold Inc.	1 802 170	1 954 228				
57 600	The Stars Group Inc.	1 867 456	1 952 064				

Portefeuille conservateur Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	28 574 237	28 994 109
Créances sur titres vendus	7 609	389 340
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	2 471 967	2 211 855
	<u>31 053 813</u>	<u>31 595 304</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	76 904	395 431
Autres passifs	2 025	6 203
	<u>78 929</u>	<u>401 634</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>30 974 884</u>	<u>31 193 670</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,49	11,82
Actif net (en milliers)	813	730
Nombre d'unités en circulation	65 131	61 802

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,45	11,76
Actif net (en milliers)	15 248	15 379
Nombre d'unités en circulation	1 224 745	1 307 706

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,70	11,98
Actif net (en milliers)	14 924	15 080
Nombre d'unités en circulation	1 175 080	1 258 749

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	2 502 755	(876 593)
	<u>2 502 755</u>	<u>(876 593)</u>
Charges		
Frais de gestion	535 116	574 670
Autres dépenses administratives	201 719	214 759
	<u>736 835</u>	<u>789 429</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>1 765 920</u>	<u>(1 666 022)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	0,67	(0,65)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	0,69	(0,63)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	0,72	(0,62)

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	31 193 670	33 902 643
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	1 765 920	(1 666 022)
	<u>32 959 590</u>	<u>32 236 621</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	6 226 627	10 169 217
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(8 211 333)	(11 212 168)
	<u>(1 984 706)</u>	<u>(1 042 951)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>30 974 884</u>	<u>31 193 670</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 765 920	(1 666 022)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	5 680 300	4 894 710
Paiements pour l'achat de placements	(2 757 673)	(3 301 678)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 215 499)	(1 351 311)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 287 256)	2 227 904
Créances sur titres vendus	381 731	(74 301)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(318 527)	65 408
Autres passifs	(4 178)	3 981
Flux de trésorerie opérationnels	<u>2 244 818</u>	<u>798 691</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	6 226 627	10 169 217
Paiements pour le rachat d'unités	(8 211 333)	(11 212 168)
Flux de trésorerie de financement	<u>(1 984 706)</u>	<u>(1 042 951)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>260 112</u>	<u>(244 260)</u>
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>2 211 855</u>	<u>2 456 115</u>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>2 471 967</u>	<u>2 211 855</u>
Distributions reçues	1 215 499	1 351 311
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 179 547	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	12 551 351	12 677 664
2.	427 042	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	5 096 984	4 419 283
3.	280 161	Fonds de dividendes Louisbourg	3 307 323	3 381 457
4.	264 964	Fonds CI d'obligations de sociétés Signature	2 865 439	2 855 411
5.	120 824	Fonds CI mondial de dividendes Signature	1 715 703	1 800 898
6.	55 742	Fonds Fidelity Étoile du Nord ^{MD}	1 733 019	1 783 774
7.	18 736	Fonds Fidelity Frontière Nord ^{MD}	948 081	982 806
8.	31 219	Fonds CI canadien de dividendes Cambridge	662 622	672 944

Total des placements

28 880 522 28 574 237

Portefeuille conservateur Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
14 500 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,40%, 15/12/2022	14 659 129	14 724 803				
13 095 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,25%, 15/06/2021	12 750 901	12 996 695				
9 097 881	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	10 512 861	11 163 800				
9 400 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/03/2020	9 371 481	9 371 043				
6 736 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 295 229	9 001 252				
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg							
130 000	BCE Inc., rapp./2021, fixe var., 2,954%, priv.	2 190 374	1 810 900				
90 700	Banque Can. Imp. de Com., rapp./2023, 4,50%, priv.	1 618 394	1 665 252				
107 400	Enbridge Inc., rapp./2022, fixe var., 3,415%, priv.	1 960 421	1 573 410				
96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	1 545 600				
107 400	Emera Inc., rapp./2020, fixe var., 2,55%, priv.	1 725 003	1 511 655				
Fonds de dividendes Louisbourg							
67 700	Banque de Nouvelle-Écosse	4 635 303	4 965 794				
58 790	Banque Toronto-Dominion	3 628 627	4 281 676				
70 200	Fortis Inc.	3 779 552	3 782 376				
97 100	Wheaton Precious Metals Corp.	2 270 044	3 751 944				
76 600	Dollarama Inc.	3 015 806	3 418 658				
Fonds CI d'obligations de sociétés Signature							
13 026 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	21 268 565	22 747 004				
469 918	GMAC Capital Trust I, 8,125%, séries 2	13 642 930	15 893 541				
10 867 000	Credit Suisse Group AG, 7,50%, 11/12/2023	12 875 531	15 855 145				
53 343 000	Intarcia Therapeutics Inc., 15/04/2031	15 569 098	14 976 985				
367 900	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	12 485 649	13 279 002				
Fonds CI mondial de dividendes Signature							
245 900	Novartis AG	26 851 066	30 322 585				
139 000	Microsoft Corp.	12 172 421	28 460 160				
239 021	Merck & Co. Inc.	23 004 708	28 224 718				
400 000	Samsung Electronics Co. Ltd	19 867 517	25 076 243				
349 600	Total SA	24 798 234	25 047 429				
Fonds Fideliv Éttoile du Nord^{MD}							
246 000	Ottogi Corp.	39 193 497	153 137 299				
3 500 000	Imperial Brands PLC	162 873 150	112 517 681				
600 000	SPDR Gold Trust ETF	95 772 588	111 337 677				
280 000	Anthem Inc.	24 787 828	109 816 296				
467 100	Microsoft Corp.	87 136 369	95 653 362				
Fonds Fideliv Frontière Nord^{MD}							
2 450 000	Banque Royale du Canada	231 131 515	251 737 500				
3 375 000	Banque Toronto-Dominion	126 859 464	245 801 250				
4 550 000	Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante	98 088 670	187 505 500				
4 000 000	Suncor Energy Inc.	155 511 519	170 240 000				
3 250 000	Enbridge Inc.	142 328 894	167 797 500				
Fonds CI canadien de dividendes Cambridge							
2 605 116	Canadian Natural Resources Ltd	97 320 861	109 414 872				
1 657 413	Enbridge Inc.	76 654 044	85 572 233				
3 975 414	Vermilion Energy Inc	125 474 649	84 398 039				
2 279 202	Keyera Corp.	73 527 288	77 538 452				
2 279 697	Power Corp. of Canada	68 537 233	76 255 865				

Fonds SériesSmart Revenu Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 220 704	907 045
Créances sur titres vendus	960 087	537 597
Distributions à recevoir	384	-
Encaisse	154 088	64 069
	<u>3 335 263</u>	<u>1 508 711</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	923 874	529 663
Autres passifs	160	97
	<u>924 034</u>	<u>529 760</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 411 229</u>	<u>978 951</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,51	9,80
Actif net (en milliers)	16	5
Nombre d'unités en circulation	1 480	501

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,50	9,80
Actif net (en milliers)	384	420
Nombre d'unités en circulation	36 609	42 864

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,50	9,80
Actif net (en milliers)	2 011	554
Nombre d'unités en circulation	191 500	56 576

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus de placement	108 428	1 477
	<u>108 428</u>	<u>1 477</u>
Charges		
Frais de gestion	23 474	382
Autres dépenses administratives	9 289	110
	<u>32 763</u>	<u>492</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>75 665</u>	<u>985</u>

Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	0,58	0,01
Série B (Contrats sans frais de sortie)	0,57	0,02
Série C (Contrats avec frais de sortie)	0,58	0,03

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	978 951	-
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	75 665	985
	<u>1 054 616</u>	<u>985</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 934 265	991 149
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 577 652)	(13 183)
	<u>1 356 613</u>	<u>977 966</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>2 411 229</u>	<u>978 951</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	75 665	985
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	965 820	45 745
Paiements pour l'achat de placements	(2 171 051)	(951 313)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(55 004)	(5 861)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(53 424)	4 384
Créances sur titres vendus	(422 490)	(537 597)
Distributions à recevoir	(384)	-
À payer sur titres acquis	394 211	529 663
Autres passifs	63	97
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 266 594)</u>	<u>(913 897)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 934 265	991 149
Paiements pour le rachat d'unités	(1 577 652)	(13 183)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 356 613</u>	<u>977 966</u>
Augmentation nette de la trésorerie	90 019	64 069
Trésorerie à l'ouverture de la période	64 069	-
Trésorerie à la clôture de la période	<u>154 088</u>	<u>64 069</u>
Distributions reçues	55 004	5 861
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	52 746	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	535 361	537 247
2.	37 197	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	396 646	399 786
3.	28 609	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	297 748	296 065
4.	22 271	Fonds de dividendes Louisbourg	265 414	268 800
5.	16 725	Fonds CI d'obligations de sociétés Signature	178 715	180 238
6.	9 041	Fonds EAEO Louisbourg	121 776	126 704
7.	6 926	Fonds d'actions américaines Louisbourg	115 628	120 152
8.	720	iShares Core MSCI EAFE FINB	56 475	60 912
9.	1 150	Fonds CI de valeur américaine	59 050	59 980
10.	147	Vanguard S&P 500 FINB	49 944	56 386
11.	3 290	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	29 932	31 147
12.	341	Vanguard International FINB	25 805	25 019
13.	359	iShares Global Infrastructure FINB	20 609	22 304
14.	314	Vanguard Emerging Markets FINB	16 947	18 107
15.	513	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	17 126	17 857
Total des placements			<u>2 187 176</u>	<u>2 220 704</u>

Fonds SériesSmart Revenu Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg				Vanguard International FINB			
2 675 000	Dollarama, 2,337%, 22/07/2021	2 692 050	2 677 341	8 423	IADB, 4,40%, 26/01/2026	Non disponible	7 443
2 300 000	Riocan FPI, 2,185%, 26/08/2020	2 278 540	2 300 033	5 054	ENGIFP, 6,00%, 18/01/2021	Non disponible	6 413
2 100 000	The Toronto-Dominion Bank, 2,621%, 22/12/2021	2 115 042	2 121 377	15 779	ALPIPE, 6,765%, 31/12/2025	Non disponible	5 226
2 000 000	407 International Inc., 2,47%, rapp./2020, 08/09/2022	1 967 560	2 012 511	5 054	CSSPORT, 6,915%, 31/07/2042	Non disponible	5 004
2 000 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/09/2020	1 975 612	1 975 038	4 885	KINSOL, 3,57%, 31/07/2035	Non disponible	3 315
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
14 500 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,40%, 15/12/2022	14 659 129	14 724 803	11 600 179	Hutchinson Port Holdings ETF	Non disponible	67 442 896
13 095 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,25%, 15/06/2021	12 750 901	12 996 695	17 448 537	Cosco Shipping Ports Ltd	Non disponible	21 308 000
9 097 881	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	10 512 861	11 163 800	19 764 581	Beijing Capital Inter'l Airport	Non disponible	20 396 000
9 400 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/03/2020	9 371 481	9 371 043	46 186 640	QUBE Holdings Ltd	Non disponible	19 976 510
6 736 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 295 229	9 001 252	16 311 993	Zhejiang Expressway	Non disponible	17 900 000
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg				Vanguard Emerging Markets FINB			
130 000	BCE Inc., rapp./2021, fixe var., 2,954%, priv.	2 190 374	1 810 900	18 206 085	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	3 861 510 655
90 700	Banque Can. Imp. de Com., rapp./2023, 4,50%, priv.	1 618 394	1 665 252	61 071 997	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	2 944 173 171
107 400	Enbridge Inc., rapp./2022, fixe var., 3,415%, priv.	1 960 421	1 573 410	161 767 202	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	1 785 307 549
96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	1 545 600	18 961 715	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 101 675 663
107 400	Emera Inc., rapp./2020, fixe var., 2,55%, priv.	1 725 003	1 511 655	984 323 538	China Construction Bank Corp.	Non disponible	850 253 800
Fonds de dividendes Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
67 700	Banque de Nouvelle-Écosse	4 635 303	4 965 794	1 233 326	Riocan FPI	Non disponible	33 003 804
58 790	Banque Toronto-Dominion	3 628 627	4 281 676	621 794	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	32 961 300
70 200	Fortis Inc.	3 779 552	3 782 376	1 114 862	H&R FPI	Non disponible	23 643 529
97 100	Wheaton Precious Metals Corp.	2 270 044	3 751 944	454 072	Allied Properties FPI	Non disponible	23 523 588
76 600	Dollarama Inc.	3 015 806	3 418 658	496 199	Smartcentres FPI	Non disponible	15 486 371
Fonds CI d'obligations de sociétés Signature							
13 026 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	21 268 565	22 747 004				
469 918	GMAC Capital Trust I, 8,125%, séries 2	13 642 930	15 893 541				
10 867 000	Credit Suisse Group AG, 7,50%, 11/12/2023	12 875 531	15 855 145				
53 343 000	Intarcia Therapeutics Inc., 15/04/2031	15 569 098	14 976 985				
367 900	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	12 485 649	13 279 002				
Fonds EAEO Louisbourg							
68 000	iShares Core MSCI EAFE ETF	5 676 614	5 754 552				
23 200	Nestlé SA	2 615 795	3 256 953				
14 500	SAP AG	1 808 494	2 519 393				
15 700	Sodexo SA	2 344 999	2 414 418				
74 232	Compass Group PLC	2 128 126	2 410 130				
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
28 150	Johnson & Johnson	4 745 972	5 324 759				
39 330	Dollar Tree Inc.	4 370 673	4 796 653				
42 905	Agilent Technologies Inc.	3 955 429	4 746 390				
36 615	Jacobs Engineering Group Inc.	3 059 528	4 265 166				
2 460	Alphabet Inc., classe C	2 876 554	4 265 094				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
12 561 724	Nestlé SA	non disponible	1 359 167 122				
2 963 211	Roche Holdings Genusschein	non disponible	960 809 845				
9 058 090	Novartis AG	non disponible	859 601 891				
85 049 056	HSBC Holdings PLC	non disponible	666 710 062				
9 595 500	Toyota Motor Corp.	non disponible	681 235 903				
Fonds CI de valeur américaine							
231 612	Microsoft Corp.	8 626 820	47 422 407				
15 892	Alphabet Inc.	18 238 851	27 587 180				
103 230	Facebook Inc.	25 131 632	27 509 325				
51 396	UnitedHealth Group, Inc.	2 700 628	19 617 242				
46 014	Broadcom Ltd	15 251 115	18 879 714				
Vanguard S&P 500 FINB							
20 323 507	Apple Inc.	non disponible	5 967 997 964				
37 121 336	Microsoft Corp.	non disponible	5 854 034 636				
2 026 511	Amazon.com Inc.	non disponible	3 744 667 639				
11 709 821	Facebook, Inc., classe A	non disponible	2 403 440 769				
15 115 806	JP Morgan Chase & Co.	non disponible	2 107 143 368				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
139 400	Sandstorm Gold Ltd	858 864	1 350 786				
237 480	Major Drilling Group International Inc.	1 402 765	1 346 512				
219 000	Whitecap Resources Inc.	1 120 064	1 215 450				
130 600	Freehold Royalties Ltd	1 418 220	952 074				
115 200	Knight Therapeutics Inc.	881 244	873 216				

Fonds SériesSmart 2020 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 928 352	470 607
Créances sur titres vendus	342	94 431
Distributions à recevoir	455	-
Encaisse	166 779	73 308
	<u>2 095 928</u>	<u>638 346</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	5 553	130 853
Autres passifs	177	127
	<u>5 730</u>	<u>130 980</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 090 198</u>	<u>507 366</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

	2019	2018
Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,85	9,76
Actif net (en milliers)	6	5
Nombre d'unités en circulation	534	501

Série B (Contrats sans frais de sortie)

	2019	2018
Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,76	9,75
Actif net (en milliers)	1 723	317
Nombre d'unités en circulation	160 141	32 522

Série C (Contrats avec frais de sortie)

	2019	2018
Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,78	9,75
Actif net (en milliers)	361	185
Nombre d'unités en circulation	33 460	19 021

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	185 490	(716)
	<u>185 490</u>	<u>(716)</u>
Charges		
Frais de gestion	41 724	533
Autres dépenses administratives	12 002	118
	<u>53 726</u>	<u>651</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>131 764</u>	<u>(1 367)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série	2019	2018
Série A (Contrats sans frais de sortie)	0,87	(0,04)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	0,79	(0,03)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	0,80	(0,03)

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	507 366	-
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	131 764	(1 367)
	<u>639 130</u>	<u>(1 367)</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 941 754	513 710
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(490 686)	(4 977)
	<u>1 451 068</u>	<u>508 733</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>2 090 198</u>	<u>507 366</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	131 764	(1 367)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	542 875	34 365
Paiements pour l'achat de placements	(1 815 130)	(505 688)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(74 271)	(8 485)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(111 219)	9 201
Créances sur titres vendus	94 089	(94 431)
Distributions à recevoir	(455)	-
À payer sur titres acquis	(125 300)	130 853
Autres passifs	50	127
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 357 597)</u>	<u>(435 425)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 941 754	513 710
Paiements pour le rachat d'unités	(490 686)	(4 977)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 451 068</u>	<u>508 733</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>93 471</u>	<u>73 308</u>
Trésorerie à l'ouverture de la période	<u>73 308</u>	<u>-</u>
Trésorerie à la clôture de la période	<u>166 779</u>	<u>73 308</u>
Distributions reçues	74 271	8 485
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	31 171 Fonds de dividendes Louisbourg	362 576	376 228
2.	31 048 Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	314 427	316 236
3.	21 885 Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	231 996	235 216
4.	16 864 Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	178 518	174 518
5.	9 250 Fonds d'actions américaines Louisbourg	146 013	160 457
6.	11 059 Fonds EAEO Louisbourg	142 752	154 983
7.	9 843 Fonds CI d'obligations de sociétés Signature	104 305	106 076
8.	1 182 iShares Core MSCI EAFE FINB	91 462	99 997
9.	240 Vanguard S&P 500 FINB	79 412	92 059
10.	1 536 Fonds CI de valeur américaine	75 915	80 111
11.	4 611 Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	40 297	43 651
12.	528 Vanguard Emerging Markets FINB	28 281	30 448
13.	342 iShares Global Infrastructure FINB	19 214	21 247
14.	607 Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	19 916	21 130
15.	218 Vanguard International FINB	16 389	15 995
Total des placements		<u>1 851 473</u>	<u>1 928 352</u>

Fonds SériesSmart 2020 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Vanguard Emerging Markets FINB			
67 700	Banque de Nouvelle-Écosse	4 635 303	4 965 794	18 206 085	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	3 861 510 655
58 790	Banque Toronto-Dominion	3 628 627	4 281 676	61 071 997	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	2 944 173 171
70 200	Fortis Inc.	3 779 552	3 782 376	161 767 202	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	1 785 307 549
97 100	Wheaton Precious Metals Corp.	2 270 044	3 751 944	18 961 715	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 101 675 663
76 600	Dollarama Inc.	3 015 806	3 418 658	984 323 538	China Construction Bank Corp.	Non disponible	850 253 800
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
2 675 000	Dollarama, 2,337%, 22/07/2021	2 692 050	2 677 341	11 600 179	Hutchinson Port Holdings ETF	Non disponible	67 442 896
2 300 000	Riocan FPI, 2,185%, 26/08/2020	2 278 540	2 300 033	17 448 537	Cosco Shipping Ports Ltd	Non disponible	21 308 000
2 100 000	The Toronto-Dominion Bank, 2,621%, 22/12/2021	2 115 042	2 121 377	19 764 581	Beijing Capital Inter'l Airport	Non disponible	20 396 000
2 000 000	407 International Inc., 2,47%, rapp./2020, 08/09/2022	1 967 560	2 012 511	46 186 640	QUBE Holdings Ltd	Non disponible	19 976 510
2 000 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/09/2020	1 975 612	1 975 038	16 311 993	Zhejiang Expressway	Non disponible	17 900 000
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
14 500 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,40%, 15/12/2022	14 659 129	14 724 803	1 233 326	Riocan FPI	Non disponible	33 003 804
13 095 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,25%, 15/06/2021	12 750 901	12 996 695	621 794	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	32 961 300
9 097 881	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	10 512 861	11 163 800	1 114 862	H&R FPI	Non disponible	23 643 529
9 400 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/03/2020	9 371 481	9 371 043	454 072	Allied Properties FPI	Non disponible	23 523 588
6 736 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 295 229	9 001 252	496 199	Smartcentres FPI	Non disponible	15 486 371
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg				Vanguard International FINB			
130 000	BCE Inc., rapp./2021, fixe var., 2,954%, priv.	2 190 374	1 810 900	8 423	IADB, 4,40%, 26/01/2026	Non disponible	7 443
90 700	Banque Can. Imp. de Com., rapp./2023, 4,50%, priv.	1 618 394	1 665 252	5 054	ENGIFP, 6,00%, 18/01/2021	Non disponible	6 413
107 400	Enbridge Inc., rapp./2022, fixe var., 3,415%, priv.	1 960 421	1 573 410	15 779	ALPIPE, 6,765%, 31/12/2025	Non disponible	5 226
96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	1 545 600	5 054	CSSSPORT, 6,915%, 31/07/2042	Non disponible	5 004
107 400	Emera Inc., rapp./2020, fixe var., 2,55%, priv.	1 725 003	1 511 655	4 885	KINSOL, 3,57%, 31/07/2035	Non disponible	3 315
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
28 150	Johnson & Johnson	4 745 972	5 324 759				
39 330	Dollar Tree Inc.	4 370 673	4 796 653				
42 905	Agilent Technologies Inc.	3 955 429	4 746 390				
36 615	Jacobs Engineering Group Inc.	3 059 528	4 265 166				
2 460	Alphabet Inc., classe C	2 876 554	4 265 094				
Fonds EAEO Louisbourg							
68 000	iShares Core MSCI EAFE ETF	5 676 614	5 754 552				
23 200	Nestlé SA	2 615 795	3 256 953				
14 500	SAP AG	1 808 494	2 519 393				
15 700	Sodexo SA	2 344 999	2 414 418				
74 232	Compass Group PLC	2 128 126	2 410 130				
Fonds CI d'obligations de sociétés Signature							
13 026 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	21 268 565	22 747 004				
469 918	GMAC Capital Trust I, 8,125%, séries 2	13 642 930	15 893 541				
10 867 000	Credit Suisse Group AG, 7,50%, 11/12/2023	12 875 531	15 855 145				
53 343 000	Intarcia Therapeutics Inc., 15/04/2031	15 569 098	14 976 985				
367 900	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	12 485 649	13 279 002				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
12 561 724	Nestlé SA	Non disponible	1 359 167 122				
2 963 211	Roche Holdings Genusschein	Non disponible	960 809 845				
9 058 090	Novartis AG	Non disponible	859 601 891				
85 049 056	HSBC Holdings PLC	Non disponible	666 710 062				
9 595 500	Toyota Motor Corp.	Non disponible	681 235 903				
Vanguard S&P 500 FINB							
20 323 507	Apple Inc.	Non disponible	5 967 997 964				
37 121 336	Microsoft Corp.	Non disponible	5 854 034 636				
2 026 511	Amazon.com Inc.	Non disponible	3 744 667 639				
11 709 821	Facebook, Inc., classe A	Non disponible	2 403 440 769				
15 115 806	JP Morgan Chase & Co.	Non disponible	2 107 143 368				
Fonds CI de valeur américaine							
231 612	Microsoft Corp.	8 626 820	47 422 407				
15 892	Alphabet Inc.	18 238 851	27 587 180				
103 230	Facebook Inc.	25 131 632	27 509 325				
51 396	UnitedHealth Group, Inc.	2 700 628	19 617 242				
46 014	Broadcom Ltd	15 251 115	18 879 714				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
139 400	Sandstorm Gold Ltd	858 864	1 350 786				
237 480	Major Drilling Group International Inc.	1 402 765	1 346 512				
219 000	Whitecap Resources Inc.	1 120 064	1 215 450				
130 600	Freehold Royalties Ltd	1 418 220	952 074				
115 200	Knight Therapeutics Inc.	881 244	873 216				

Fonds SériesSmart 2025 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 779 235	21 384
Créances sur titres vendus	38 327	4 944
Distributions à recevoir	275	-
Encaisse	182 126	2 566
	<u>1 999 963</u>	<u>28 894</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	62 984	5 815
Autres passifs	161	6
	<u>63 145</u>	<u>5 821</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 936 818</u>	<u>23 073</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,98	9,73
Actif net (en milliers)	110	5
Nombre d'unités en circulation	9 990	501

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,89	9,72
Actif net (en milliers)	1 564	18
Nombre d'unités en circulation	143 603	1 873

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,90	-
Actif net (en milliers)	264	-
Nombre d'unités en circulation	24 177	-

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus de placement	109 091	317
	<u>109 091</u>	<u>317</u>
Charges		
Frais de gestion	25 131	23
Autres dépenses administratives	7 271	6
	<u>32 402</u>	<u>29</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>76 689</u>	<u>288</u>

Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	0,83	0,11
Série B (Contrats sans frais de sortie)	0,74	0,13
Série C (Contrats avec frais de sortie)	0,79	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	23 073	-
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	76 689	288
	<u>99 762</u>	<u>288</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 189 198	22 924
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(352 142)	(139)
	<u>1 837 056</u>	<u>22 785</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>1 936 818</u>	<u>23 073</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	76 689	288
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	440 392	4 940
Paiements pour l'achat de placements	(2 089 152)	(26 007)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(57 296)	(137)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(51 795)	(180)
Créances sur titres vendus	(33 383)	(4 944)
Distributions à recevoir	(275)	-
À payer sur titres acquis	57 169	5 815
Autres passifs	155	6
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 657 496)</u>	<u>(20 219)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 189 198	22 924
Paiements pour le rachat d'unités	(352 142)	(139)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 837 056</u>	<u>22 785</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>179 560</u>	<u>2 566</u>
Trésorerie à l'ouverture de la période	<u>2 566</u>	<u>-</u>
Trésorerie à la clôture de la période	<u>182 126</u>	<u>2 566</u>
Distributions reçues	57 296	137
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	34 067	Fonds de dividendes Louisbourg	405 096	411 180
2.	22 504	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	229 196	229 217
3.	13 854	Fonds EAEO Louisbourg	184 824	194 155
4.	10 888	Fonds d'actions américaines Louisbourg	181 378	188 867
5.	16 085	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	172 658	172 879
6.	12 062	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	123 900	124 828
7.	1 829	Fonds CI de valeur américaine	94 830	95 380
8.	1 050	iShares Core MSCI EAFE FINB	81 540	88 830
9.	229	Vanguard S&P 500 FINB	78 487	87 840
10.	7 087	Fonds CI d'obligations de sociétés Signature	76 036	76 376
11.	5 041	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	45 139	47 714
12.	380	Vanguard Emerging Markets FINB	20 765	21 913
13.	194	Vanguard International FINB	14 959	14 234
14.	210	iShares Global Infrastructure FINB	12 410	13 047
15.	367	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	12 469	12 775
Total des placements			<u>1 733 687</u>	<u>1 779 235</u>

Fonds SériesSmart 2025 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Vanguard Emerging Markets FINB			
67 700	Banque de Nouvelle-Écosse	4 635 303	4 965 794	18 206 085	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	3 861 510 655
58 790	Banque Toronto-Dominion	3 628 627	4 281 676	61 071 997	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	2 944 173 171
70 200	Fortis Inc.	3 779 552	3 782 376	161 767 202	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	1 785 307 549
97 100	Wheaton Precious Metals Corp.	2 270 044	3 751 944	18 961 715	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 101 675 663
76 600	Dollarama Inc.	3 015 806	3 418 658	984 323 538	China Construction Bank Corp.	Non disponible	850 253 800
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg				Vanguard International FINB			
2 675 000	Dollarama, 2,337%, 22/07/2021	2 692 050	2 677 341	8 423	IADB, 4,40%, 26/01/2026	Non disponible	7 443
2 300 000	Riocan FPI, 2,185%, 26/08/2020	2 278 540	2 300 033	5 054	ENGIFP, 6,00%, 18/01/2021	Non disponible	6 413
2 100 000	The Toronto-Dominion Bank, 2,621%, 22/12/2021	2 115 042	2 121 377	15 779	ALPIPE, 6,765%, 31/12/2025	Non disponible	5 226
2 000 000	407 International Inc., 2,47%, rapp./2020, 08/09/2022	1 967 560	2 012 511	5 054	CSSPORT, 6,915%, 31/07/2042	Non disponible	5 004
2 000 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/09/2020	1 975 612	1 975 038	4 885	KINSOL, 3,57%, 31/07/2035	Non disponible	3 315
Fonds EAEO Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
68 000	iShares Core MSCI EAFE ETF	5 676 614	5 754 552	11 600 179	Hutchinson Port Holdings ETF	Non disponible	67 442 896
23 200	Nestlé SA	2 615 795	3 256 953	17 448 537	Cosco Shipping Ports Ltd	Non disponible	21 308 000
14 500	SAP AG	1 808 494	2 519 393	19 764 581	Beijing Capital Inter'l Airport	Non disponible	20 396 000
15 700	Sodexo SA	2 344 999	2 414 418	46 186 640	QUBE Holdings Ltd	Non disponible	19 976 510
74 232	Compass Group PLC	2 128 126	2 410 130	16 311 993	Zhejiang Expressway	Non disponible	17 900 000
Fonds d'actions américaines Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
28 150	Johnson & Johnson	4 745 972	5 324 759	1 233 326	Riocan FPI	Non disponible	33 003 804
39 330	Dollar Tree Inc.	4 370 673	4 796 653	621 794	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	32 961 300
42 905	Agilent Technologies Inc.	3 955 429	4 746 390	1 114 862	H&R FPI	Non disponible	23 643 529
36 615	Jacobs Engineering Group Inc.	3 059 528	4 265 166	454 072	Allied Properties FPI	Non disponible	23 523 588
2 460	Alphabet Inc., classe C	2 876 554	4 265 094	496 199	Smartcentres FPI	Non disponible	15 486 371
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
14 500 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,40%, 15/12/2022	14 659 129	14 724 803				
13 095 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,25%, 15/06/2021	12 750 901	12 996 695				
9 097 881	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	10 512 861	11 163 800				
9 400 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/03/2020	9 371 481	9 371 043				
6 736 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 295 229	9 001 252				
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg							
130 000	BCE Inc., rapp./2021, fixe var., 2,954%, priv.	2 190 374	1 810 900				
90 700	Banque Can. Imp. de Com., rapp./2023, 4,50%, priv.	1 618 394	1 665 252				
107 400	Enbridge Inc., rapp./2022, fixe var., 3,415%, priv.	1 960 421	1 573 410				
96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	1 545 600				
107 400	Emera Inc., rapp./2020, fixe var., 2,55%, priv.	1 725 003	1 511 655				
Fonds CI de valeur américaine							
231 612	Microsoft Corp.	8 626 820	47 422 407				
15 892	Alphabet Inc.	18 238 851	27 587 180				
103 230	Facebook Inc.	25 131 632	27 509 325				
51 396	UnitedHealth Group, Inc.	2 700 628	19 617 242				
46 014	Broadcom Ltd	15 251 115	18 879 714				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
12 561 724	Nestlé SA	Non disponible	1 359 167 122				
2 963 211	Roche Holdings Genusschein	Non disponible	960 809 845				
9 058 090	Novartis AG	Non disponible	859 601 891				
85 049 056	HSBC Holdings PLC	Non disponible	666 710 062				
9 595 500	Toyota Motor Corp.	Non disponible	681 235 903				
Vanguard S&P 500 FINB							
20 323 507	Apple Inc.	Non disponible	5 967 997 964				
37 121 336	Microsoft Corp.	Non disponible	5 854 034 636				
2 026 511	Amazon.com Inc.	Non disponible	3 744 667 639				
11 709 821	Facebook, Inc., classe A	Non disponible	2 403 440 769				
15 115 806	JP Morgan Chase & Co.	Non disponible	2 107 143 368				
Fonds CI d'obligations de sociétés Signature							
13 026 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	21 268 565	22 747 004				
469 918	GMAC Capital Trust I, 8,125%, séries 2	13 642 930	15 893 541				
10 867 000	Credit Suisse Group AG, 7,50%, 11/12/2023	12 875 531	15 855 145				
53 343 000	Intarcia Therapeutics Inc., 15/04/2031	15 569 098	14 976 985				
367 900	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	12 485 649	13 279 002				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
139 400	Sandstorm Gold Ltd	858 864	1 350 786				
237 480	Major Drilling Group International Inc.	1 402 765	1 346 512				
219 000	Whitecap Resources Inc.	1 120 064	1 215 450				
130 600	Freehold Royalties Ltd	1 418 220	952 074				
115 200	Knight Therapeutics Inc.	881 244	873 216				

Fonds SériesSmart 2030 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 238 502	108 963
Créances sur titres vendus	51 101	27 444
Distributions à recevoir	124	-
Encaisse	101 307	11 694
	<u>1 391 034</u>	<u>148 101</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	52 400	32 053
Autres passifs	102	29
	<u>52 502</u>	<u>32 082</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 338 532</u>	<u>116 019</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,06	9,69
Actif net (en milliers)	535	5
Nombre d'unités en circulation	48 398	501

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,97	9,68
Actif net (en milliers)	559	56
Nombre d'unités en circulation	50 927	5 762

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,99	9,68
Actif net (en milliers)	244	55
Nombre d'unités en circulation	22 241	5 724

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	99 512	(42)
	<u>99 512</u>	<u>(42)</u>
Charges		
Frais de gestion	18 035	129
Autres dépenses administratives	5 875	29
	<u>23 910</u>	<u>158</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>75 602</u>	<u>(200)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	1,01	(0,03)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	0,93	(0,01)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	0,94	(0,02)

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	116 019	-
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	75 602	(200)
	<u>191 621</u>	<u>(200)</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 219 006	116 931
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(72 095)	(712)
	<u>1 146 911</u>	<u>116 219</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>1 338 532</u>	<u>116 019</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	75 602	(200)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	88 805	27 438
Paiements pour l'achat de placements	(1 118 832)	(136 443)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(45 422)	(2 990)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(54 090)	3 032
Créances sur titres vendus	(23 657)	(27 444)
Distributions à recevoir	(124)	-
À payer sur titres acquis	20 347	32 053
Autres passifs	73	29
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 057 298)</u>	<u>(104 525)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 219 006	116 931
Paiements pour le rachat d'unités	(72 095)	(712)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 146 911</u>	<u>116 219</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>89 613</u>	<u>11 694</u>
Trésorerie à l'ouverture de la période	<u>11 694</u>	<u>-</u>
Trésorerie à la clôture de la période	<u>101 307</u>	<u>11 694</u>
Distributions reçues	45 422	2 990
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	26 800 Fonds de dividendes Louisbourg	315 363	323 469
2.	12 382 Fonds EAEO Louisbourg	160 877	173 524
3.	9 554 Fonds d'actions américaines Louisbourg	154 765	165 730
4.	11 969 Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	121 662	121 916
5.	8 611 Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	92 029	92 546
6.	1 554 Fonds CI de valeur américaine	78 670	81 049
7.	6 707 Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	69 808	69 403
8.	582 iShares Core MSCI EAFE FINB	46 151	49 237
9.	122 Vanguard S&P 500 FINB	40 867	46 797
10.	4 074 Fonds CI d'obligations de sociétés Signature	43 522	43 903
11.	3 964 Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	35 191	37 527
12.	264 Vanguard Emerging Markets FINB	14 515	15 224
13.	121 iShares Global Infrastructure FINB	7 002	7 517
14.	165 Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	5 487	5 744
15.	67 Vanguard International FINB	4 992	4 916
Total des placements		<u>1 190 901</u>	<u>1 238 502</u>

Fonds SériesSmart 2030 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Vanguard Emerging Markets FINB			
67 700	Banque de Nouvelle-Écosse	4 635 303	4 965 794	18 206 085	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	3 861 510 655
58 790	Banque Toronto-Dominion	3 628 627	4 281 676	61 071 997	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	2 944 173 171
70 200	Fortis Inc.	3 779 552	3 782 376	161 767 202	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	1 785 307 549
97 100	Wheaton Precious Metals Corp.	2 270 044	3 751 944	18 961 715	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 101 675 663
76 600	Dollarama Inc.	3 015 806	3 418 658	984 323 538	China Construction Bank Corp.	Non disponible	850 253 800
Fonds EAEO Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
68 000	iShares Core MSCI EAFE ETF	5 676 614	5 754 552	11 600 179	Hutchinson Port Holdings ETF	Non disponible	67 442 896
23 200	Nestlé SA	2 615 795	3 256 953	17 448 537	Cosco Shipping Ports Ltd	Non disponible	21 308 000
14 500	SAP AG	1 808 494	2 519 393	19 764 581	Beijing Capital Inter'l Airport	Non disponible	20 396 000
15 700	Sodexo SA	2 344 999	2 414 418	46 186 640	QUBE Holdings Ltd	Non disponible	19 976 510
74 232	Compass Group PLC	2 128 126	2 410 130	16 311 993	Zhejiang Expressway	Non disponible	17 900 000
Fonds d'actions américaines Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
28 150	Johnson & Johnson	4 745 972	5 324 759	1 233 326	Riocan FPI	Non disponible	33 003 804
39 330	Dollar Tree Inc.	4 370 673	4 796 653	621 794	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	32 961 300
42 905	Agilent Technologies Inc.	3 955 429	4 746 390	1 114 862	H&R FPI	Non disponible	23 643 529
36 615	Jacobs Engineering Group Inc.	3 059 528	4 265 166	454 072	Allied Properties FPI	Non disponible	23 523 588
2 460	Alphabet Inc., classe C	2 876 554	4 265 094	496 199	Smartcentres FPI	Non disponible	15 486 371
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg				Vanguard International FINB			
2 675 000	Dollarama, 2,337%, 22/07/2021	2 692 050	2 677 341	8 423	IADB, 4,40%, 26/01/2026	Non disponible	7 443
2 300 000	Riocan FPI, 2,185%, 26/08/2020	2 278 540	2 300 033	5 054	ENGIFP, 6,00%, 18/01/2021	Non disponible	6 413
2 100 000	The Toronto-Dominion Bank, 2,621%, 22/12/2021	2 115 042	2 121 377	15 779	ALPIPE, 6,765%, 31/12/2025	Non disponible	5 226
2 000 000	407 International Inc., 2,47%, rapp./2020, 08/09/2022	1 967 560	2 012 511	5 054	CSSPORT, 6,915%, 31/07/2042	Non disponible	5 004
2 000 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/09/2020	1 975 612	1 975 038	4 885	KINSOL, 3,57%, 31/07/2035	Non disponible	3 315
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
14 500 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,40%, 15/12/2022	14 659 129	14 724 803				
13 095 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,25%, 15/06/2021	12 750 901	12 996 695				
9 097 881	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	10 512 861	11 163 800				
9 400 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/03/2020	9 371 481	9 371 043				
6 736 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 295 229	9 001 252				
Fonds CI de valeur américaine							
231 612	Microsoft Corp.	8 626 820	47 422 407				
15 892	Alphabet Inc.	18 238 851	27 587 180				
103 230	Facebook Inc.	25 131 632	27 509 325				
51 396	UnitedHealth Group, Inc.	2 700 628	19 617 242				
46 014	Broadcom Ltd	15 251 115	18 879 714				
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg							
130 000	BCE Inc., rapp./2021, fixe var., 2,954%, priv.	2 190 374	1 810 900				
90 700	Banque Can. Imp. de Com., rapp./2023, 4,50%, priv.	1 618 394	1 665 252				
107 400	Enbridge Inc., rapp./2022, fixe var., 3,415%, priv.	1 960 421	1 573 410				
96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	1 545 600				
107 400	Emera Inc., rapp./2020, fixe var., 2,55%, priv.	1 725 003	1 511 655				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
12 561 724	Nestlé SA	Non disponible	1 359 167 122				
2 963 211	Roche Holdings Genussscheine	Non disponible	960 809 845				
9 058 090	Novartis AG	Non disponible	859 601 891				
85 049 056	HSBC Holdings PLC	Non disponible	666 710 062				
9 595 500	Toyota Motor Corp.	Non disponible	681 235 903				
Vanguard S&P 500 FINB							
20 323 507	Apple Inc.	Non disponible	5 967 997 964				
37 121 336	Microsoft Corp.	Non disponible	5 854 034 636				
2 026 511	Amazon.com Inc.	Non disponible	3 744 667 639				
11 709 821	Facebook, Inc., classe A	Non disponible	2 403 440 769				
15 115 806	JP Morgan Chase & Co.	Non disponible	2 107 143 368				
Fonds CI d'obligations de sociétés Signature							
13 026 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	21 268 565	22 747 004				
469 918	GMAC Capital Trust I, 8,125%, séries 2	13 642 930	15 893 541				
10 867 000	Credit Suisse Group AG, 7,50%, 11/12/2023	12 875 531	15 855 145				
53 343 000	Intarcia Therapeutics Inc., 15/04/2031	15 569 098	14 976 985				
367 900	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	12 485 649	13 279 002				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
139 400	Sandstorm Gold Ltd	858 864	1 350 786				
237 480	Major Drilling Group International Inc.	1 402 765	1 346 512				
219 000	Whitecap Resources Inc.	1 120 064	1 215 450				
130 600	Freehold Royalties Ltd	1 418 220	952 074				
115 200	Knight Therapeutics Inc.	881 244	873 216				

Fonds SériesSmart 2035 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	426 586	52 389
Créances sur titres vendus	111	14 326
Distributions à recevoir	46	-
Encaisse	34 134	5 945
	<u>460 877</u>	<u>72 660</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	1 178	16 872
Autres passifs	38	14
	<u>1 216</u>	<u>16 886</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>459 661</u>	<u>55 774</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,20	9,68
Actif net (en milliers)	145	5
Nombre d'unités en circulation	12 964	501

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,11	9,67
Actif net (en milliers)	286	51
Nombre d'unités en circulation	25 713	5 268

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,12	-
Actif net (en milliers)	29	-
Nombre d'unités en circulation	2 600	-

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus de placement	33 613	829
	<u>33 613</u>	<u>829</u>
Charges		
Frais de gestion	5 468	52
Autres dépenses administratives	1 677	11
	<u>7 145</u>	<u>63</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>26 468</u>	<u>766</u>

Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	1,21	0,12
Série B (Contrats sans frais de sortie)	1,12	0,14
Série C (Contrats avec frais de sortie)	1,20	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	55 774	-
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	26 468	766
	<u>82 242</u>	<u>766</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	387 411	55 008
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(9 992)	-
	<u>377 419</u>	<u>55 008</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>459 661</u>	<u>55 774</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	26 468	766
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	22 090	14 321
Paievements pour l'achat de placements	(362 674)	(65 881)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(15 036)	(177)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(18 577)	(652)
Créances sur titres vendus	14 215	(14 326)
Distributions à recevoir	(46)	-
À payer sur titres acquis	(15 694)	16 872
Autres passifs	24	14
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(349 230)</u>	<u>(49 063)</u>

Activités de financement

Produits de l'émission d'unités	387 411	55 008
Paievements pour le rachat d'unités	(9 992)	-
Flux de trésorerie de financement	<u>377 419</u>	<u>55 008</u>

Augmentation nette de la trésorerie

Trésorerie à l'ouverture de la période	28 189	5 945
Trésorerie à la clôture de la période	<u>5 945</u>	<u>-</u>
	<u>34 134</u>	<u>5 945</u>

Distributions reçues	15 036	177
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	10 562	Fonds de dividendes Louisbourg	123 921	127 483
2.	2 962	Fonds d'actions américaines Louisbourg	47 902	51 386
3.	3 581	Fonds EAEO Louisbourg	46 465	50 190
4.	91	Vanguard S&P 500 FINB	32 139	34 906
5.	406	iShares Core MSCI EAFE FINB	33 069	34 348
6.	507	Fonds CI de valeur américaine	25 592	26 443
7.	2 530	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	25 716	25 769
8.	1 731	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	18 508	18 606
9.	1 449	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	14 856	14 991
10.	1 562	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	13 802	14 789
11.	210	Vanguard Emerging Markets FINB	11 674	12 110
12.	966	Fonds CI d'obligations de sociétés Signature	10 342	10 415
13.	44	iShares Global Infrastructure FINB	2 518	2 734
14.	61	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	2 004	2 123
15.	4	Vanguard International FINB	296	293
Total des placements			<u>408 804</u>	<u>426 586</u>

Fonds SériesSmart 2035 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Fonds CI d'obligations de sociétés Signature			
67 700	Banque de Nouvelle-Écosse	4 635 303	4 965 794	13 026 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	21 268 565	22 747 004
58 790	Banque Toronto-Dominion	3 628 627	4 281 676	469 918	GMAC Capital Trust I, 8,125%, séries 2	13 642 930	15 893 541
70 200	Fortis Inc.	3 779 552	3 782 376	10 867 000	Credit Suisse Group AG, 7,50%, 11/12/2023	12 875 531	15 855 145
97 100	Wheaton Precious Metals Corp.	2 270 044	3 751 944	53 343 000	Intarcia Therapeutics Inc., 15/04/2031	15 569 098	14 976 985
76 600	Dollarama Inc.	3 015 806	3 418 658	367 900	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	12 485 649	13 279 002
Fonds d'actions américaines Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
28 150	Johnson & Johnson	4 745 972	5 324 759	11 600 179	Hutchinson Port Holdings ETF	Non disponible	67 442 896
39 330	Dollar Tree Inc.	4 370 673	4 796 653	17 448 537	Cosco Shipping Ports Ltd	Non disponible	21 308 000
42 905	Agilent Technologies Inc.	3 955 429	4 746 390	19 764 581	Beijing Capital Inter'l Airport	Non disponible	20 396 000
36 615	Jacobs Engineering Group Inc.	3 059 528	4 265 166	46 186 640	QUBE Holdings Ltd	Non disponible	19 976 510
2 460	Alphabet Inc., classe C	2 876 554	4 265 094	16 311 993	Zhejiang Expressway	Non disponible	17 900 000
Fonds EAEO Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
68 000	iShares Core MSCI EAFE ETF	5 676 614	5 754 552	1 233 326	Riocan FPI	Non disponible	33 003 804
23 200	Nestlé SA	2 615 795	3 256 953	621 794	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	32 961 300
14 500	SAP AG	1 808 494	2 519 393	1 114 862	H&R FPI	Non disponible	23 643 529
15 700	Sodexo SA	2 344 999	2 414 418	454 072	Allied Properties FPI	Non disponible	23 523 588
74 232	Compass Group PLC	2 128 126	2 410 130	496 199	Smartcentres FPI	Non disponible	15 486 371
Vanguard S&P 500 FINB				Vanguard International FINB			
20 323 507	Apple Inc.	Non disponible	5 967 997 964	8 423	IADB, 4,40%, 26/01/2026	Non disponible	7 443
37 121 336	Microsoft Corp.	Non disponible	5 854 034 636	5 054	ENGIFP, 6,00%, 18/01/2021	Non disponible	6 413
2 026 511	Amazon.com Inc.	Non disponible	3 744 667 639	15 779	ALPIPE, 6,765%, 31/12/2025	Non disponible	5 226
11 709 821	Facebook, Inc., classe A	Non disponible	2 403 440 769	5 054	CSSPORT, 6,915%, 31/07/2042	Non disponible	5 004
15 115 806	JP Morgan Chase & Co.	Non disponible	2 107 143 368	4 885	KINSOL, 3,57%, 31/07/2035	Non disponible	3 315
iShares Core MSCI EAFE FINB							
12 561 724	Nestlé SA	Non disponible	1 359 167 122				
2 963 211	Roche Holdings Genussscheine	Non disponible	960 809 845				
9 058 090	Novartis AG	Non disponible	859 601 891				
85 049 056	HSBC Holdings PLC	Non disponible	666 710 062				
9 595 500	Toyota Motor Corp.	Non disponible	681 235 903				
Fonds CI de valeur américaine							
231 612	Microsoft Corp.	8 626 820	47 422 407				
15 892	Alphabet Inc.	18 238 851	27 587 180				
103 230	Facebook Inc.	25 131 632	27 509 325				
51 396	UnitedHealth Group, Inc.	2 700 628	19 617 242				
46 014	Broadcom Ltd	15 251 115	18 879 714				
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg							
2 675 000	Dollarama, 2,337%, 22/07/2021	2 692 050	2 677 341				
2 300 000	Riocan FPI, 2,185%, 26/08/2020	2 278 540	2 300 033				
2 100 000	The Toronto-Dominion Bank, 2,621%, 22/12/2021	2 115 042	2 121 377				
2 000 000	407 International Inc., 2,47%, rapp./2020, 08/09/2022	1 967 560	2 012 511				
2 000 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/09/2020	1 975 612	1 975 038				
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
14 500 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,40%, 15/12/2022	14 659 129	14 724 803				
13 095 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,25%, 15/06/2021	12 750 901	12 996 695				
9 097 881	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	10 512 861	11 163 800				
9 400 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/03/2020	9 371 481	9 371 043				
6 736 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 295 229	9 001 252				
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg							
130 000	BCE Inc., rapp./2021, fixe var., 2,954%, priv.	2 190 374	1 810 900				
90 700	Banque Can. Imp. de Com., rapp./2023, 4,50%, priv.	1 618 394	1 665 252				
107 400	Enbridge Inc., rapp./2022, fixe var., 3,415%, priv.	1 960 421	1 573 410				
96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	1 545 600				
107 400	Emera Inc., rapp./2020, fixe var., 2,55%, priv.	1 725 003	1 511 655				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
139 400	Sandstorm Gold Ltd	858 864	1 350 786				
237 480	Major Drilling Group International Inc.	1 402 765	1 346 512				
219 000	Whitecap Resources Inc.	1 120 064	1 215 450				
130 600	Freehold Royalties Ltd	1 418 220	952 074				
115 200	Knight Therapeutics Inc.	881 244	873 216				
Vanguard Emerging Markets FINB							
18 206 085	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	3 861 510 655				
61 071 997	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	2 944 173 171				
161 767 202	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	1 785 307 549				
18 961 715	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 101 675 663				
984 323 538	China Construction Bank Corp.	Non disponible	850 253 800				

Fonds SériesSmart 2040 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	442 681	4 534
Créances sur titres vendus	115	1 378
Distributions à recevoir	130	-
Encaisse	34 530	535
	<u>477 456</u>	<u>6 447</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	1 244	1 607
Autres passifs	40	1
	<u>1 284</u>	<u>1 608</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>476 172</u>	<u>4 839</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,35	9,67
Actif net (en milliers)	158	5
Nombre d'unités en circulation	13 903	501

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,25	-
Actif net (en milliers)	111	-
Nombre d'unités en circulation	9 907	-

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,27	-
Actif net (en milliers)	207	-
Nombre d'unités en circulation	18 365	-

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	35 933	(152)
	<u>35 933</u>	<u>(152)</u>
Charges		
Frais de gestion	6 659	11
Autres dépenses administratives	1 970	4
	<u>8 629</u>	<u>15</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>27 304</u>	<u>(167)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	0,98	(0,33)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	0,91	-
Série C (Contrats avec frais de sortie)	0,98	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	4 839	-
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	27 304	(167)
	<u>32 143</u>	<u>(167)</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	510 054	5 006
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(66 025)	-
	<u>444 029</u>	<u>5 006</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>476 172</u>	<u>4 839</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	27 304	(167)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	93 189	1 397
Paiements pour l'achat de placements	(495 403)	(6 083)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(17 447)	(186)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(18 486)	338
Créances sur titres vendus	1 263	(1 378)
Distributions à recevoir	(130)	-
À payer sur titres acquis	(363)	1 607
Autres passifs	39	1
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(410 034)</u>	<u>(4 471)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	510 054	5 006
Paiements pour le rachat d'unités	(66 025)	-
Flux de trésorerie de financement	<u>444 029</u>	<u>5 006</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>33 995</u>	<u>535</u>
Trésorerie à l'ouverture de la période	<u>535</u>	<u>-</u>
Trésorerie à la clôture de la période	<u>34 530</u>	<u>535</u>
Distributions reçues	17 447	186
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	11 947 Fonds de dividendes Louisbourg	142 823	144 201
2.	3 605 Fonds d'actions américaines Louisbourg	59 642	62 538
3.	4 205 Fonds EAEO Louisbourg	56 087	58 938
4.	432 iShares Core MSCI EAFE FINB	34 039	36 547
5.	88 Vanguard S&P 500 FINB	30 549	33 755
6.	602 Fonds CI de valeur américaine	31 056	31 419
7.	1 767 Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	15 961	16 730
8.	242 Vanguard Emerging Markets FINB	13 125	13 955
9.	1 198 Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	12 209	12 201
10.	845 Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	9 085	9 077
11.	688 Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	7 191	7 125
12.	174 Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	6 042	6 057
13.	96 iShares Global Infrastructure FINB	5 690	5 964
14.	374 Fonds CI d'obligations de sociétés Signature	4 012	4 027
15.	2 Vanguard International FINB	143	147
Total des placements		<u>427 634</u>	<u>442 681</u>

Fonds SériesSmart 2040 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
67 700	Banque de Nouvelle-Écosse	4 635 303	4 965 794	1 233 326	Riocan FPI	Non disponible	33 003 804
58 790	Banque Toronto-Dominion	3 628 627	4 281 676	621 794	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	32 961 300
70 200	Fortis Inc.	3 779 552	3 782 376	1 114 862	H&R FPI	Non disponible	23 643 529
97 100	Wheaton Precious Metals Corp.	2 270 044	3 751 944	454 072	Allied Properties FPI	Non disponible	23 523 588
76 600	Dollarama Inc.	3 015 806	3 418 658	496 199	Smartcentres FPI	Non disponible	15 486 371
Fonds d'actions américaines Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
28 150	Johnson & Johnson	4 745 972	5 324 759	11 600 179	Hutchinson Port Holdings ETF	Non disponible	67 442 896
39 330	Dollar Tree Inc.	4 370 673	4 796 653	17 448 537	Cosco Shipping Ports Ltd	Non disponible	21 308 000
42 905	Agilent Technologies Inc.	3 955 429	4 746 390	19 764 581	Beijing Capital Inter'l Airport	Non disponible	20 396 000
36 615	Jacobs Engineering Group Inc.	3 059 528	4 265 166	46 186 640	QUBE Holdings Ltd	Non disponible	19 976 510
2 460	Alphabet Inc., classe C	2 876 554	4 265 094	16 311 993	Zhejiang Expressway	Non disponible	17 900 000
Fonds EAEO Louisbourg				Fonds CI d'obligations de sociétés Signature			
68 000	iShares Core MSCI EAFE ETF	5 676 614	5 754 552	13 026 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	21 268 565	22 747 004
23 200	Nestlé SA	2 615 795	3 256 953	469 918	GMAC Capital Trust I, 8,125%, séries 2	13 642 930	15 893 541
14 500	SAP AG	1 808 494	2 519 393	10 867 000	Credit Suisse Group AG, 7,50%, 11/12/2023	12 875 531	15 855 145
15 700	Sodexo SA	2 344 999	2 414 418	53 343 000	Intarcia Therapeutics Inc., 15/04/2031	15 569 098	14 976 985
74 232	Compass Group PLC	2 128 126	2 410 130	367 900	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	12 485 649	13 279 002
iShares Core MSCI EAFE FINB				Vanguard International FINB			
12 561 724	Nestlé SA	Non disponible	1 359 167 122	8 423	IADB, 4,40%, 26/01/2026	Non disponible	7 443
2 963 211	Roche Holdings Genussscheine	Non disponible	960 809 845	5 054	ENGIFP, 6,00%, 18/01/2021	Non disponible	6 413
9 058 090	Novartis AG	Non disponible	859 601 891	15 779	ALPIPE, 6,765%, 31/12/2025	Non disponible	5 226
85 049 056	HSBC Holdings PLC	Non disponible	666 710 062	5 054	CSSPORT, 6,915%, 31/07/2042	Non disponible	5 004
9 595 500	Toyota Motor Corp.	Non disponible	681 235 903	4 885	KINSOL, 3,57%, 31/07/2035	Non disponible	3 315
Vanguard S&P 500 FINB							
20 323 507	Apple Inc.	Non disponible	5 967 997 964				
37 121 336	Microsoft Corp.	Non disponible	5 854 034 636				
2 026 511	Amazon.com Inc.	Non disponible	3 744 667 639				
11 709 821	Facebook, Inc., classe A	Non disponible	2 403 440 769				
15 115 806	JP Morgan Chase & Co.	Non disponible	2 107 143 368				
Fonds CI de valeur américaine							
231 612	Microsoft Corp.	8 626 820	47 422 407				
15 892	Alphabet Inc.	18 238 851	27 587 180				
103 230	Facebook Inc.	25 131 632	27 509 325				
51 396	UnitedHealth Group, Inc.	2 700 628	19 617 242				
46 014	Broadcom Ltd	15 251 115	18 879 714				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
139 400	Sandstorm Gold Ltd	858 864	1 350 786				
237 480	Major Drilling Group International Inc.	1 402 765	1 346 512				
219 000	Whitecap Resources Inc.	1 120 064	1 215 450				
130 600	Freehold Royalties Ltd	1 418 220	952 074				
115 200	Knight Therapeutics Inc.	881 244	873 216				
Vanguard Emerging Markets FINB							
18 206 085	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	3 861 510 655				
61 071 997	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	2 944 173 171				
161 767 202	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	1 785 307 549				
18 961 715	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 101 675 663				
984 323 538	China Construction Bank Corp.	Non disponible	850 253 800				
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg							
2 675 000	Dollarama, 2,337%, 22/07/2021	2 692 050	2 677 341				
2 300 000	Riocan FPI, 2,185%, 26/08/2020	2 278 540	2 300 033				
2 100 000	The Toronto-Dominion Bank, 2,621%, 22/12/2021	2 115 042	2 121 377				
2 000 000	407 International Inc., 2,47%, rapp./2020, 08/09/2022	1 967 560	2 012 511				
2 000 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/09/2020	1 975 612	1 975 038				
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
14 500 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,40%, 15/12/2022	14 659 129	14 724 803				
13 095 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,25%, 15/06/2021	12 750 901	12 996 695				
9 097 881	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	10 512 861	11 163 800				
9 400 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/03/2020	9 371 481	9 371 043				
6 736 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 295 229	9 001 252				
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg							
130 000	BCE Inc., rapp./2021, fixe var., 2,954%, priv.	2 190 374	1 810 900				
90 700	Banque Can. Imp. de Com., rapp./2023, 4,50%, priv.	1 618 394	1 665 252				
107 400	Enbridge Inc., rapp./2022, fixe var., 3,415%, priv.	1 960 421	1 573 410				
96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	1 545 600				
107 400	Emera Inc., rapp./2020, fixe var., 2,55%, priv.	1 725 003	1 511 655				

Fonds SériesSmart 2045 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	254 006	4 607
Créances sur titres vendus	59	1 420
Distributions à recevoir	67	-
Encaisse	17 642	488
	<u>271 774</u>	<u>6 515</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	701	1 682
Autres passifs	23	1
	<u>724</u>	<u>1 683</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>271 050</u>	<u>4 832</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,40	9,65
Actif net (en milliers)	125	5
Nombre d'unités en circulation	10 954	501

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,30	-
Actif net (en milliers)	91	-
Nombre d'unités en circulation	8 031	-

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,32	-
Actif net (en milliers)	55	-
Nombre d'unités en circulation	4 901	-

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	17 717	(159)
	<u>17 717</u>	<u>(159)</u>
Charges		
Frais de gestion	2 948	11
Autres dépenses administratives	906	4
	<u>3 854</u>	<u>15</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>13 863</u>	<u>(174)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	1,10	(0,35)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	1,04	-
Série C (Contrats avec frais de sortie)	1,10	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	4 832	-
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	13 863	(174)
	<u>18 695</u>	<u>(174)</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	252 773	5 006
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(418)	-
	<u>252 355</u>	<u>5 006</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>271 050</u>	<u>4 832</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	13 863	(174)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	33 420	1 458
Paiements pour l'achat de placements	(265 102)	(6 224)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(9 537)	(196)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(8 180)	355
Créances sur titres vendus	1 361	(1 420)
Distributions à recevoir	(67)	-
À payer sur titres acquis	(981)	1 682
Autres passifs	22	1
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(235 201)</u>	<u>(4 518)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	252 773	5 006
Paiements pour le rachat d'unités	(418)	-
Flux de trésorerie de financement	<u>252 355</u>	<u>5 006</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>17 154</u>	<u>488</u>
Trésorerie à l'ouverture de la période	<u>488</u>	<u>-</u>
Trésorerie à la clôture de la période	<u>17 642</u>	<u>488</u>
Distributions reçues	9 537	196
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	7 220	Fonds de dividendes Louisbourg	86 643	87 144
2.	2 187	Fonds d'actions américaines Louisbourg	36 527	37 931
3.	2 603	Fonds EAEO Louisbourg	35 021	36 479
4.	260	iShares Core MSCI EAFE FINB	20 922	21 996
5.	55	Vanguard S&P 500 FINB	19 404	21 097
6.	365	Fonds CI de valeur américaine	19 177	19 061
7.	1 068	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	9 540	10 110
8.	115	Vanguard Emerging Markets FINB	6 211	6 632
9.	53	iShares Global Infrastructure FINB	3 211	3 293
10.	90	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	3 229	3 133
11.	265	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	2 703	2 698
12.	183	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	1 971	1 967
13.	146	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	1 488	1 514
14.	88	Fonds CI d'obligations de sociétés Signature	947	951

Total des placements

246 994 254 006

Fonds SériesSmart 2045 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg			
67 700	Banque de Nouvelle-Écosse	4 635 303	4 965 794	14 500 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,40%, 15/12/2022	14 659 129	14 724 803
58 790	Banque Toronto-Dominion	3 628 627	4 281 676	13 095 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,25%, 15/06/2021	12 750 901	12 996 695
70 200	Fortis Inc.	3 779 552	3 782 376	9 097 881	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	10 512 861	11 163 800
97 100	Wheaton Precious Metals Corp.	2 270 044	3 751 944	9 400 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/03/2020	9 371 481	9 371 043
76 600	Dollarama Inc.	3 015 806	3 418 658	6 736 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 295 229	9 001 252
Fonds d'actions américaines Louisbourg				Fonds d'actions privilégiées Louisbourg			
28 150	Johnson & Johnson	4 745 972	5 324 759	130 000	BCE Inc., rapp./2021, fixe var., 2,954%, priv.	2 190 374	1 810 900
39 330	Dollar Tree Inc.	4 370 673	4 796 653	90 700	Banque Can. Imp. de Com., rapp./2023, 4,50%, priv.	1 618 394	1 665 252
42 905	Agilent Technologies Inc.	3 955 429	4 746 390	107 400	Enbridge Inc., rapp./2022, fixe var., 3,415%, priv.	1 960 421	1 573 410
36 615	Jacobs Engineering Group Inc.	3 059 528	4 265 166	96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	1 545 600
2 460	Alphabet Inc., classe C	2 876 554	4 265 094	107 400	Emera Inc., rapp./2020, fixe var., 2,55%, priv.	1 725 003	1 511 655
Fonds EAEO Louisbourg				Fonds CI d'obligations de sociétés Signature			
68 000	iShares Core MSCI EAFE ETF	5 676 614	5 754 552	13 026 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	21 268 565	22 747 004
23 200	Nestlé SA	2 615 795	3 256 953	469 918	GMAC Capital Trust I, 8,125%, séries 2	13 642 930	15 893 541
14 500	SAP AG	1 808 494	2 519 393	10 867 000	Credit Suisse Group AG, 7,50%, 11/12/2023	12 875 531	15 855 145
15 700	Sodexo SA	2 344 999	2 414 418	53 343 000	Intarcia Therapeutics Inc., 15/04/2031	15 569 098	14 976 985
74 232	Compass Group PLC	2 128 126	2 410 130	367 900	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	12 485 649	13 279 002
iShares Core MSCI EAFE FINB							
12 561 724	Nestlé SA	Non disponible	1 359 167 122				
2 963 211	Roche Holdings Genussscheine	Non disponible	960 809 845				
9 058 090	Novartis AG	Non disponible	859 601 891				
85 049 056	HSBC Holdings PLC	Non disponible	666 710 062				
9 595 500	Toyota Motor Corp.	Non disponible	681 235 903				
Vanguard S&P 500 FINB							
20 323 507	Apple Inc.	Non disponible	5 967 997 964				
37 121 336	Microsoft Corp.	Non disponible	5 854 034 636				
2 026 511	Amazon.com Inc.	Non disponible	3 744 667 639				
11 709 821	Facebook, Inc., classe A	Non disponible	2 403 440 769				
15 115 806	JP Morgan Chase & Co.	Non disponible	2 107 143 368				
Fonds CI de valeur américaine							
231 612	Microsoft Corp.	8 626 820	47 422 407				
15 892	Alphabet Inc.	18 238 851	27 587 180				
103 230	Facebook Inc.	25 131 632	27 509 325				
51 396	UnitedHealth Group, Inc.	2 700 628	19 617 242				
46 014	Broadcom Ltd	15 251 115	18 879 714				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
139 400	Sandstorm Gold Ltd	858 864	1 350 786				
237 480	Major Drilling Group International Inc.	1 402 765	1 346 512				
219 000	Whitecap Resources Inc.	1 120 064	1 215 450				
130 600	Freehold Royalties Ltd	1 418 220	952 074				
115 200	Knight Therapeutics Inc.	881 244	873 216				
Vanguard Emerging Markets FINB							
18 206 085	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	3 861 510 655				
61 071 997	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	2 944 173 171				
161 767 202	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	1 785 307 549				
18 961 715	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 101 675 663				
984 323 538	China Construction Bank Corp.	Non disponible	850 253 800				
iShares Global Infrastructure FINB							
11 600 179	Hutchinson Port Holdings ETF	Non disponible	67 442 896				
17 448 537	Cosco Shipping Ports Ltd	Non disponible	21 308 000				
19 764 581	Beijing Capital Inter'l Airport	Non disponible	20 396 000				
46 186 640	QUBE Holdings Ltd	Non disponible	19 976 510				
16 311 993	Zhejiang Expressway	Non disponible	17 900 000				
Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB							
1 233 326	Riocan FPI	Non disponible	33 003 804				
621 794	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	32 961 300				
1 114 862	H&R FPI	Non disponible	23 643 529				
454 072	Allied Properties FPI	Non disponible	23 523 588				
496 199	Smartcentres FPI	Non disponible	15 486 371				
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg							
2 675 000	Dollarama, 2,337%, 22/07/2021	2 692 050	2 677 341				
2 300 000	Riocan FPI, 2,185%, 26/08/2020	2 278 540	2 300 033				
2 100 000	The Toronto-Dominion Bank, 2,621%, 22/12/2021	2 115 042	2 121 377				
2 000 000	407 International Inc., 2,47%, rapp./2020, 08/09/2022	1 967 560	2 012 511				
2 000 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/09/2020	1 975 612	1 975 038				

Fonds SériesSmart 2050 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	128 273	18 715
Créances sur titres vendus	48	14 245
Distributions à recevoir	28	-
Encaisse	6 146	319
	<u>134 495</u>	<u>33 279</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	345	14 097
Autres passifs	11	4
	<u>356</u>	<u>14 101</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>134 139</u>	<u>19 178</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,40	9,64
Actif net (en milliers)	70	19
Nombre d'unités en circulation	6 120	1 991

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,31	-
Actif net (en milliers)	4	-
Nombre d'unités en circulation	315	-

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,32	-
Actif net (en milliers)	61	-
Nombre d'unités en circulation	5 367	-

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	12 987	(53)
	<u>12 987</u>	<u>(53)</u>
Charges		
Frais de gestion	2 148	14
Autres dépenses administratives	651	4
	<u>2 799</u>	<u>18</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>10 188</u>	<u>(71)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	1,06	(0,11)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	1,05	-
Série C (Contrats avec frais de sortie)	1,07	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	19 178	-
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	10 188	(71)
	<u>29 366</u>	<u>(71)</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	119 560	19 249
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(14 787)	-
	<u>104 773</u>	<u>19 249</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>134 139</u>	<u>19 178</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	10 188	(71)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	22 840	-
Paiements pour l'achat de placements	(119 411)	(18 768)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(5 625)	(207)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(7 362)	260
Créances sur titres vendus	14 197	(14 245)
Distributions à recevoir	(28)	-
À payer sur titres acquis	(13 752)	14 097
Autres passifs	7	4
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(98 946)</u>	<u>(18 930)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	119 560	19 249
Paiements pour le rachat d'unités	(14 787)	-
Flux de trésorerie de financement	<u>104 773</u>	<u>19 249</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>5 827</u>	<u>319</u>
Trésorerie à l'ouverture de la période	<u>319</u>	<u>-</u>
Trésorerie à la clôture de la période	<u>6 146</u>	<u>319</u>
Distributions reçues	5 625	207
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	3 772	Fonds de dividendes Louisbourg	44 380	45 523
2.	1 253	Fonds d'actions américaines Louisbourg	20 197	21 732
3.	1 434	Fonds EAEO Louisbourg	18 802	20 096
4.	204	Fonds CI de valeur américaine	10 266	10 621
5.	123	iShares Core MSCI EAFE FINB	9 816	10 406
6.	22	Vanguard S&P 500 FINB	7 388	8 439
7.	558	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	4 954	5 283
8.	61	Vanguard Emerging Markets FINB	3 420	3 518
9.	22	iShares Global Infrastructure FINB	1 273	1 367
10.	37	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	1 247	1 288

Total des placements

121 743 128 273

Fonds SériesSmart 2050 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg							
67 700	Banque de Nouvelle-Écosse	4 635 303	4 965 794				
58 790	Banque Toronto-Dominion	3 628 627	4 281 676				
70 200	Fortis Inc.	3 779 552	3 782 376				
97 100	Wheaton Precious Metals Corp.	2 270 044	3 751 944				
76 600	Dollarama Inc.	3 015 806	3 418 658				
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
28 150	Johnson & Johnson	4 745 972	5 324 759				
39 330	Dollar Tree Inc.	4 370 673	4 796 653				
42 905	Agilent Technologies Inc.	3 955 429	4 746 390				
36 615	Jacobs Engineering Group Inc.	3 059 528	4 265 166				
2 460	Alphabet Inc., classe C	2 876 554	4 265 094				
Fonds EAEO Louisbourg							
68 000	iShares Core MSCI EAFE ETF	5 676 614	5 754 552				
23 200	Nestlé SA	2 615 795	3 256 953				
14 500	SAP AG	1 808 494	2 519 393				
15 700	Sodexo SA	2 344 999	2 414 418				
74 232	Compass Group PLC	2 128 126	2 410 130				
Fonds CI de valeur américaine							
231 612	Microsoft Corp.	8 626 820	47 422 407				
15 892	Alphabet Inc.	18 238 851	27 587 180				
103 230	Facebook Inc.	25 131 632	27 509 325				
51 396	UnitedHealth Group, Inc.	2 700 628	19 617 242				
46 014	Broadcom Ltd	15 251 115	18 879 714				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
12 561 724	Nestlé SA	Non disponible	1 359 167 122				
2 963 211	Roche Holdings Genussscheine	Non disponible	960 809 845				
9 058 090	Novartis AG	Non disponible	859 601 891				
85 049 056	HSBC Holdings PLC	Non disponible	666 710 062				
9 595 500	Toyota Motor Corp.	Non disponible	681 235 903				
Vanguard S&P 500 FINB							
20 323 507	Apple Inc.	Non disponible	5 967 997 964				
37 121 336	Microsoft Corp.	Non disponible	5 854 034 636				
2 026 511	Amazon.com Inc.	Non disponible	3 744 667 639				
11 709 821	Facebook, Inc., classe A	Non disponible	2 403 440 769				
15 115 806	JP Morgan Chase & Co.	Non disponible	2 107 143 368				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
139 400	Sandstorm Gold Ltd	858 864	1 350 786				
237 480	Major Drilling Group International Inc.	1 402 765	1 346 512				
219 000	Whitecap Resources Inc.	1 120 064	1 215 450				
130 600	Freehold Royalties Ltd	1 418 220	952 074				
115 200	Knight Therapeutics Inc.	881 244	873 216				
Vanguard Emerging Markets FINB							
18 206 085	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	3 861 510 655				
61 071 997	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	2 944 173 171				
161 767 202	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	1 785 307 549				
18 961 715	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 101 675 663				
984 323 538	China Construction Bank Corp.	Non disponible	850 253 800				
iShares Global Infrastructure FINB							
11 600 179	Hutchinson Port Holdings ETF	Non disponible	67 442 896				
17 448 537	Cosco Shipping Ports Ltd	Non disponible	21 308 000				
19 764 581	Beijing Capital Inter'l Airport	Non disponible	20 396 000				
46 186 640	QUBE Holdings Ltd	Non disponible	19 976 510				
16 311 993	Zhejiang Expressway	Non disponible	17 900 000				
Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB							
1 233 326	Riocan FPI	Non disponible	33 003 804				
621 794	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	32 961 300				
1 114 862	H&R FPI	Non disponible	23 643 529				
454 072	Allied Properties FPI	Non disponible	23 523 588				
496 199	Smartcentres FPI	Non disponible	15 486 371				

Fonds SériesSmart 2055 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	83 112	9 374
Créances sur titres vendus	47	4 750
Distributions à recevoir	30	-
Encaisse	2 051	318
	<u>85 240</u>	<u>14 442</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	209	4 832
Autres passifs	7	2
	<u>216</u>	<u>4 834</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>85 024</u>	<u>9 608</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,43	9,64
Actif net (en milliers)	57	10
Nombre d'unités en circulation	5 019	998

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,33	-
Actif net (en milliers)	1	-
Nombre d'unités en circulation	93	-

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,34	-
Actif net (en milliers)	27	-
Nombre d'unités en circulation	2 347	-

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	5 556	(130)
	<u>5 556</u>	<u>(130)</u>
Charges		
Frais de gestion	797	12
Autres dépenses administratives	274	4
	<u>1 071</u>	<u>16</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>4 485</u>	<u>(146)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	0,64	(0,27)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	0,98	-
Série C (Contrats avec frais de sortie)	0,94	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	9 608	-
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	4 485	(146)
	<u>14 093</u>	<u>(146)</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	71 103	9 754
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(172)	-
	<u>70 931</u>	<u>9 754</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>85 024</u>	<u>9 608</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	4 485	(146)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	7 800	314
Paiements pour l'achat de placements	(75 982)	(9 818)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(3 093)	(207)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 463)	337
Créances sur titres vendus	4 703	(4 750)
Distributions à recevoir	(30)	-
À payer sur titres acquis	(4 623)	4 832
Autres passifs	5	2
	<u>(69 198)</u>	<u>(9 436)</u>
Flux de trésorerie opérationnels		
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	71 103	9 754
Paiements pour le rachat d'unités	(172)	-
	<u>70 931</u>	<u>9 754</u>
Augmentation nette de la trésorerie	1 733	318
Trésorerie à l'ouverture de la période	318	-
Trésorerie à la clôture de la période	<u>2 051</u>	<u>318</u>
Distributions reçues	3 093	207
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	2 410	Fonds de dividendes Louisbourg	28 867	29 093
2.	812	Fonds d'actions américaines Louisbourg	13 783	14 092
3.	993	Fonds EAEO Louisbourg	13 510	13 913
4.	135	Fonds CI de valeur américaine	7 239	7 058
5.	71	iShares Core MSCI EAFE FINB	5 541	6 007
6.	14	Vanguard S&P 500 FINB	4 846	5 370
7.	356	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	3 167	3 374
8.	23	iShares Global Infrastructure FINB	1 408	1 429
9.	40	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	1 430	1 392
10.	24	Vanguard Emerging Markets FINB	1 337	1 384

Total des placements

81 128 83 112

Fonds SériesSmart 2055 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg							
67 700	Banque de Nouvelle-Écosse	4 635 303	4 965 794				
58 790	Banque Toronto-Dominion	3 628 627	4 281 676				
70 200	Fortis Inc.	3 779 552	3 782 376				
97 100	Wheaton Precious Metals Corp.	2 270 044	3 751 944				
76 600	Dollarama Inc.	3 015 806	3 418 658				
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
28 150	Johnson & Johnson	4 745 972	5 324 759				
39 330	Dollar Tree Inc.	4 370 673	4 796 653				
42 905	Agilent Technologies Inc.	3 955 429	4 746 390				
36 615	Jacobs Engineering Group Inc.	3 059 528	4 265 166				
2 460	Alphabet Inc., classe C	2 876 554	4 265 094				
Fonds EAEO Louisbourg							
68 000	iShares Core MSCI EAFE ETF	5 676 614	5 754 552				
23 200	Nestlé SA	2 615 795	3 256 953				
14 500	SAP AG	1 808 494	2 519 393				
15 700	Sodexo SA	2 344 999	2 414 418				
74 232	Compass Group PLC	2 128 126	2 410 130				
Fonds CI de valeur américaine							
231 612	Microsoft Corp.	8 626 820	47 422 407				
15 892	Alphabet Inc.	18 238 851	27 587 180				
103 230	Facebook Inc.	25 131 632	27 509 325				
51 396	UnitedHealth Group, Inc.	2 700 628	19 617 242				
46 014	Broadcom Ltd	15 251 115	18 879 714				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
12 561 724	Nestlé SA	Non disponible	1 359 167 122				
2 963 211	Roche Holdings Genussscheine	Non disponible	960 809 845				
9 058 090	Novartis AG	Non disponible	859 601 891				
85 049 056	HSBC Holdings PLC	Non disponible	666 710 062				
9 595 500	Toyota Motor Corp.	Non disponible	681 235 903				
Vanguard S&P 500 FINB							
20 323 507	Apple Inc.	Non disponible	5 967 997 964				
37 121 336	Microsoft Corp.	Non disponible	5 854 034 636				
2 026 511	Amazon.com Inc.	Non disponible	3 744 667 639				
11 709 821	Facebook, Inc., classe A	Non disponible	2 403 440 769				
15 115 806	JP Morgan Chase & Co.	Non disponible	2 107 143 368				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
139 400	Sandstorm Gold Ltd	858 864	1 350 786				
237 480	Major Drilling Group International Inc.	1 402 765	1 346 512				
219 000	Whitecap Resources Inc.	1 120 064	1 215 450				
130 600	Freehold Royalties Ltd	1 418 220	952 074				
115 200	Knight Therapeutics Inc.	881 244	873 216				
iShares Global Infrastructure FINB							
11 600 179	Hutchinson Port Holdings ETF	Non disponible	67 442 896				
17 448 537	Cosco Shipping Ports Ltd	Non disponible	21 308 000				
19 764 581	Beijing Capital Inter'l Airport	Non disponible	20 396 000				
46 186 640	QUBE Holdings Ltd	Non disponible	19 976 510				
16 311 993	Zhejiang Expressway	Non disponible	17 900 000				
Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB							
1 233 326	Riocan FPI	Non disponible	33 003 804				
621 794	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	32 961 300				
1 114 862	H&R FPI	Non disponible	23 643 529				
454 072	Allied Properties FPI	Non disponible	23 523 588				
496 199	Smartcentres FPI	Non disponible	15 486 371				
Vanguard Emerging Markets FINB							
18 206 085	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	3 861 510 655				
61 071 997	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	2 944 173 171				
161 767 202	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	1 785 307 549				
18 961 715	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 101 675 663				
984 323 538	China Construction Bank Corp.	Non disponible	850 253 800				

Fonds équilibré Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	29 391 467	26 193 904
Créances sur titres vendus	183 473	13 646
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	1 495 745	1 151 960
	<u>31 070 685</u>	<u>27 359 510</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	210 435	77 479
Autres passifs	2 328	5 968
	<u>212 763</u>	<u>83 447</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>30 857 922</u>	<u>27 276 063</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,45	16,16
Actif net (en milliers)	14 346	14 398
Nombre d'unités en circulation	777 559	890 935

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,91	11,47
Actif net (en milliers)	9 109	6 799
Nombre d'unités en circulation	705 577	592 768

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,42	11,90
Actif net (en milliers)	7 409	6 076
Nombre d'unités en circulation	552 069	510 592

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	4 479 539	(1 731 747)
	<u>4 479 539</u>	<u>(1 731 747)</u>
Charges		
Frais de gestion	600 265	576 903
Autres dépenses administratives	203 465	202 475
	<u>803 730</u>	<u>779 378</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>3 675 809</u>	<u>(2 511 125)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	2,32	(1,37)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	1,46	(1,14)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	1,54	(1,16)

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	27 276 063	28 763 132
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	3 675 809	(2 511 125)
	<u>30 951 872</u>	<u>26 252 007</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	7 229 148	6 711 106
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(7 323 098)	(5 687 050)
	<u>(93 950)</u>	<u>1 024 056</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>30 857 922</u>	<u>27 276 063</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	3 675 809	(2 511 125)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	8 160 000	4 044 700
Paiements pour l'achat de placements	(6 882 500)	(4 376 363)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 487 237)	(1 426 609)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 987 826)	3 160 800
Créances sur titres vendus	(169 827)	21 410
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	132 956	2 198
Autres passifs	(3 640)	3 950
Flux de trésorerie opérationnels	<u>437 735</u>	<u>(1 081 039)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	7 229 148	6 711 106
Paiements pour le rachat d'unités	(7 323 098)	(5 687 050)
Flux de trésorerie de financement	<u>(93 950)</u>	<u>1 024 056</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>343 785</u>	<u>(56 983)</u>
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>1 151 960</u>	<u>1 208 943</u>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>1 495 745</u>	<u>1 151 960</u>
Distributions reçues	1 487 237	1 426 609
Intérêts reçus	4 476	2 444

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	907 396	Fonds d'actions canadiennes Louisbourg	9 063 716	9 159 348
2.	644 149	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	6 676 239	6 923 254
3.	298 629	Fonds d'actions américaines Louisbourg	3 954 011	5 180 277
4.	215 083	Fonds EAEO Louisbourg	2 478 541	3 014 312
5.	292 181	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	2 978 018	2 976 024
6.	66 366	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	752 353	1 081 547
7.	111 632	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	1 108 061	1 056 705

Total des placements

27 010 939 29 391 467

Fonds équilibré Assomption/Louisbourg

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'actions canadiennes Louisbourg							
47 200	Banque de Nouvelle-Ecosse	3 120 346	3 462 119				
41 020	Banque Toronto-Dominion	2 424 088	2 987 487				
48 900	Fortis Inc.	2 634 609	2 634 732				
67 800	Wheaton Precious Metals Corp.	1 648 437	2 619 792				
53 800	Dollarama Inc.	2 081 700	2 401 094				
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
14 500 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,40%, 15/12/2022	14 659 129	14 724 803				
13 095 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,25%, 15/06/2021	12 750 901	12 996 695				
9 097 881	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	10 512 861	11 163 800				
9 400 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/03/2020	9 371 481	9 371 043				
6 736 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 295 229	9 001 252				
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
28 150	Johnson & Johnson	4 745 972	5 324 759				
39 330	Dollar Tree Inc.	4 370 673	4 796 653				
42 905	Agilent Technologies Inc.	3 955 429	4 746 390				
36 615	Jacobs Engineering Group Inc.	3 059 528	4 265 166				
2 460	Alphabet Inc., classe C	2 876 554	4 265 094				
Fonds EAEO Louisbourg							
68 000	iShares Core MSCI EAFE ETF	5 676 614	5 754 552				
23 200	Nestlé SA	2 615 795	3 256 953				
14 500	SAP AG	1 808 494	2 519 393				
15 700	Sodexo SA	2 344 999	2 414 418				
74 232	Compass Group PLC	2 128 126	2 410 130				
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg							
2 675 000	Dollarama, 2,337%, 22/07/2021	2 692 050	2 677 341				
2 300 000	Riocan FPI, 2,185%, 26/08/2020	2 278 540	2 300 033				
2 100 000	The Toronto-Dominion Bank, 2,621%, 22/12/2021	2 115 042	2 121 377				
2 000 000	407 International Inc., 2,47%, rapp./2020, 08/09/2022	1 967 560	2 012 511				
2 000 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/09/2020	1 975 612	1 975 038				
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg							
71 800	Pan American Silver Corporation	1 599 813	2 208 568				
4 100	Shopify Inc., classe A	713 768	2 116 830				
319 800	Kinross Gold Corp.	1 633 170	1 969 968				
380 200	Yamana Gold Inc.	1 802 170	1 954 228				
57 600	The Stars Group Inc.	1 867 456	1 952 064				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
139 400	Sandstorm Gold Ltd	858 864	1 350 786				
237 480	Major Drilling Group International Inc.	1 402 765	1 346 512				
219 000	Whitecap Resources Inc.	1 120 064	1 215 450				
130 600	Freehold Royalties Ltd	1 418 220	952 074				
115 200	Knight Therapeutics Inc.	881 244	873 216				

Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	11 096 089	9 086 460
Créances sur titres vendus	50 801	31 538
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>11 146 890</u>	<u>9 117 998</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	13 352	3 998
Autres passifs	38 552	30 260
	<u>51 904</u>	<u>34 258</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>11 094 986</u>	<u>9 083 740</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	35,67	29,21
Actif net (en milliers)	3 563	2 784
Nombre d'unités en circulation	99 892	95 314

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	24,71	20,36
Actif net (en milliers)	5 329	4 611
Nombre d'unités en circulation	215 673	226 496

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	25,72	21,15
Actif net (en milliers)	2 202	1 689
Nombre d'unités en circulation	85 629	79 847

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	2 286 270	(344 389)
	<u>2 286 270</u>	<u>(344 389)</u>
Charges		
Frais de gestion	299 749	232 927
Autres dépenses administratives	69 117	54 444
	<u>368 866</u>	<u>287 371</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>1 917 404</u>	<u>(631 760)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	6,52	(2,37)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	4,38	(1,79)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	4,60	(1,83)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 639 670	Fonds d'actions américaines Louisbourg	10 416 918	11 096 089
	Total des placements	<u>10 416 918</u>	<u>11 096 089</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	9 083 740	6 730 137
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	1 917 404	(631 760)
	<u>11 001 144</u>	<u>6 098 377</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	3 196 403	4 504 995
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(3 102 561)	(1 519 632)
	<u>93 842</u>	<u>2 985 363</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>11 094 986</u>	<u>9 083 740</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 917 404	(631 760)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 473 043	1 804 940
Paiements pour l'achat de placements	(3 196 402)	(4 504 995)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(355 899)	(703 902)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 930 371)	1 048 291
Créances sur titres vendus	(19 263)	(12 396)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	9 354	(7 497)
Autres passifs	8 292	21 956
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(93 842)</u>	<u>(2 985 363)</u>

Activités de financement

Produits de l'émission d'unités	3 196 403	4 504 995
Paiements pour le rachat d'unités	(3 102 561)	(1 519 632)
Flux de trésorerie de financement	<u>93 842</u>	<u>2 985 363</u>

Augmentation nette de la trésorerie

Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	355 899	703 902
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	28 150 Johnson & Johnson	4 745 972	5 324 759
2.	39 330 Dollar Tree Inc.	4 370 673	4 796 653
3.	42 905 Agilent Technologies Inc.	3 955 429	4 746 390
4.	36 615 Jacobs Engineering Group Inc.	3 059 528	4 265 166
5.	2 460 Alphabet Inc., classe C	2 876 554	4 265 094
6.	52 240 Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 207 890	4 201 365
7.	26 800 United Parcel Service Inc., classe B	3 859 498	4 068 167
8.	58 820 Oracle Corporation	3 250 169	4 041 034
9.	31 545 Leidos Holdings Inc.	2 381 088	4 004 279
10.	21 985 Kimberley-Clark Corp.	3 820 854	3 921 413
11.	33 055 Tyson Foods Inc., classe A	2 921 820	3 902 338
12.	20 755 The Walt Disney Company	2 838 822	3 892 572
13.	19 970 Zimmer Biomet Holdings Inc.	3 080 374	3 876 121
14.	54 060 Wells Fargo & Co.	2 902 241	3 771 497
15.	13 825 Facebook, Inc., classe A	2 722 227	3 679 627
16.	102 250 Centerpoint Energy Inc.	3 857 690	3 615 796
17.	18 590 United Technologies Corporation	2 734 876	3 610 196
18.	24 825 Marsh & McLennan Cos. Inc.	2 637 815	3 586 484
19.	11 090 Goldman Sachs Group Inc.	3 138 847	3 306 608
20.	49 655 Bank of New York Mellon Corporation	2 924 469	3 240 749
21.	57 415 Newmont Goldcorp Corp.	2 459 129	3 234 973
22.	28 337 Concho Resources Inc.	4 296 209	3 217 842
23.	15 570 Microsoft Corp.	2 145 001	3 184 020
24.	12 100 McDonald's Corp.	2 735 490	3 100 629
25.	6 840 iShares S&P 500 Index Fund ETF	2 672 926	2 867 059

Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	16 317 452	12 622 073
Créances sur titres vendus	58 920	38 513
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>16 376 372</u>	<u>12 660 586</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	13 634	4 456
Autres passifs	46 847	37 652
	<u>60 481</u>	<u>42 108</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>16 315 891</u>	<u>12 618 478</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	29,21	24,72
Actif net (en milliers)	5 682	5 225
Nombre d'unités en circulation	194 539	211 376

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	20,46	17,38
Actif net (en milliers)	6 808	4 039
Nombre d'unités en circulation	332 732	232 370

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	21,28	18,05
Actif net (en milliers)	3 825	3 354
Nombre d'unités en circulation	179 763	185 821

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	2 873 828	(1 767 472)
	<u>2 873 828</u>	<u>(1 767 472)</u>
Charges		
Frais de gestion	430 868	434 106
Autres dépenses administratives	104 979	106 628
	<u>535 847</u>	<u>540 734</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>2 337 981</u>	<u>(2 308 206)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	4,31	(4,04)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	2,94	(2,93)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	3,08	(3,01)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 351 826	Fonds de dividendes Louisbourg	16 417 551	16 317 452
Total des placements			<u>16 417 551</u>	<u>16 317 452</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	12 618 478	18 049 674
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	2 337 981	(2 308 206)
	<u>14 956 459</u>	<u>15 741 468</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	5 150 878	1 978 750
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(3 791 446)	(5 101 740)
	<u>1 359 432</u>	<u>(3 122 990)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>16 315 891</u>	<u>12 618 478</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	2 337 981	(2 308 206)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	4 329 326	5 640 606
Paiements pour l'achat de placements	(5 150 877)	(1 978 749)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 128 611)	(1 129 458)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 745 217)	2 896 930
Créances sur titres vendus	(20 407)	13 244
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	9 178	(3 067)
Autres passifs	9 195	(8 310)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 359 432)</u>	<u>3 122 990</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	5 150 878	1 978 750
Paiements pour le rachat d'unités	(3 791 446)	(5 101 740)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 359 432</u>	<u>(3 122 990)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	1 128 611	1 129 458
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	67 700	Banque de Nouvelle-Écosse	4 635 303	4 965 794
2.	58 790	Banque Toronto-Dominion	3 628 627	4 281 676
3.	70 200	Fortis Inc.	3 779 552	3 782 376
4.	97 100	Wheaton Precious Metals Corp.	2 270 044	3 751 944
5.	76 600	Dollarama Inc.	3 015 806	3 418 658
6.	59 200	Open Text Corporation	2 527 605	3 387 424
7.	5 540	Fairfax Financial Holdings Ltd	3 201 282	3 377 960
8.	91 644	Stantec Inc.	2 908 943	3 363 335
9.	60 700	Enbridge Inc.	2 873 369	3 133 941
10.	550 200	Whitecap Resources Inc.	3 911 594	3 053 610
11.	48 770	Nutrien Ltd	3 059 186	3 032 031
12.	73 000	Saputo Inc.	2 897 050	2 934 600
13.	60 700	Pembina Pipeline Corp.	2 730 989	2 921 491
14.	105 400	Société Financière Manuvie	2 112 311	2 778 344
15.	106 000	Finnig International Inc.	2 917 680	2 681 800
16.	64 600	Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante	2 078 200	2 662 166
17.	62 400	Canadian Natural Resources Ltd	2 357 345	2 620 800
18.	115 000	Teck Resources Limited, sub votante, cat. B	2 900 221	2 589 800
19.	68 400	Stella-Jones Inc.	2 767 969	2 566 368
20.	416 190	Crescent Point Energy Corp.	5 756 393	2 409 740
21.	16 800	Intact Financial Corporation	1 796 853	2 359 056
22.	86 600	Riocan FPI	2 192 645	2 311 416
23.	78 000	Northview Apartment FPI	2 181 921	2 311 920
24.	31 900	Toromont Industries Ltd	1 979 638	2 251 821
25.	6 470	Canadian Pacific Railway Ltd	1 428 177	2 141 764

Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 141 457	3 244 425
Créances sur titres vendus	12 436	7 014
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>3 153 893</u>	<u>3 251 439</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	3 177	1 480
Autres passifs	9 494	6 251
	<u>12 671</u>	<u>7 731</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>3 141 222</u>	<u>3 243 708</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,14	12,76
Actif net (en milliers)	1 356	1 236
Nombre d'unités en circulation	103 195	96 831

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,74	11,30
Actif net (en milliers)	1 010	1 237
Nombre d'unités en circulation	86 038	109 508

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,17	11,70
Actif net (en milliers)	775	771
Nombre d'unités en circulation	63 674	65 871

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus de placement	208 865	37 815
	<u>208 865</u>	<u>37 815</u>
Charges		
Frais de gestion	66 730	74 239
Autres dépenses administratives	22 678	25 545
	<u>89 408</u>	<u>99 784</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>119 457</u>	<u>(61 969)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	0,40	(0,29)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	0,46	(0,15)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	0,49	(0,15)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	292 202	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	3 078 444	3 141 457
Total des placements			<u>3 078 444</u>	<u>3 141 457</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	3 243 708	3 835 587
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	119 457	(61 969)
	<u>3 363 165</u>	<u>3 773 618</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 051 769	1 756 977
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 273 712)	(2 286 887)
	<u>(221 943)</u>	<u>(529 910)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>3 141 222</u>	<u>3 243 708</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	119 457	(61 969)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 363 602	2 386 235
Paiements pour l'achat de placements	(1 051 769)	(1 756 977)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(95 965)	(114 209)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(112 900)	76 394
Créances sur titres vendus	(5 422)	1 459
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	1 697	(276)
Autres passifs	3 243	(747)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>221 943</u>	<u>529 910</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 051 769	1 756 977
Paiements pour le rachat d'unités	(1 273 712)	(2 286 887)
Flux de trésorerie de financement	<u>(221 943)</u>	<u>(529 910)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	95 965	114 209
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	14 500 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,40%, 15/12/2022	14 659 129	14 724 803
2.	13 095 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,25%, 15/06/2021	12 750 901	12 996 695
3.	9 097 881	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	10 512 861	11 163 800
4.	9 400 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/03/2020	9 371 481	9 371 043
5.	6 736 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 295 229	9 001 252
6.	7 300 000	Translink, 3,80%, 02/11/2020	7 717 415	7 420 628
7.	4 445 000	Greater Toronto Airport Auth., 6,98%, 15/10/2032	5 504 155	6 466 751
8.	6 000 000	Gouvernement du Canada, 1,25%, 01/02/2020	5 939 100	5 996 883
9.	4 349 000	Prov. de l'Ontario, 2,65%, 05/02/2025	4 406 668	4 471 950
10.	4 597 000	Prov. de l'Ontario, Coupon, 02/12/2022	4 356 273	4 341 655
11.	4 000 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,90%, 15/06/2024	4 174 000	4 159 213
12.	4 000 000	Banque Can. Imp. de Commerce, 2,30%, 11/07/2022	3 896 000	4 013 319
13.	4 000 000	Prov. de Terre-Neuve, 1,95%, 02/06/2022	3 989 880	4 000 701
14.	3 000 000	South Coast BC Tran. Auth., 4,65%, 20/06/2041	3 193 168	3 917 819
15.	4 525 000	Prov. de l'Ontario, Coupon, 02/06/2026	3 805 423	3 916 059
16.	3 700 000	Prov. de l'Ontario, 2,70%, 06/02/2029	3 900 170	3 825 131
17.	3 475 000	Regional Municipality of York, 4,00%, 30/06/2021	3 477 179	3 583 491
18.	3 500 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,75%, 15/06/2022	3 530 450	3 493 804
19.	3 050 000	Prov. de l'Ontario, 2,90%, 06/02/2028	3 173 220	3 193 106
20.	3 150 000	Prov. de Manitoba, Coupon, 05/09/2020	3 111 590	3 110 684
21.	2 380 000	British Columbia Ferry Services, 5,021%, 20/03/2037	2 334 914	3 054 215
22.	2 900 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,55%, 15/12/2023	2 911 223	2 966 640
23.	2 600 000	Prov. de l'Île du Prince Edouard, 3,65%, 27/06/2042	2 582 398	2 956 122
24.	3 300 000	Prov. de l'Ontario, Coupon, 02/06/2025	2 711 488	2 933 164
25.	3 238 000	Prov. de l'Ontario, Coupon, 02/06/2026	2 665 673	2 765 100

Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	5 748 018	3 687 174
Créances sur titres vendus	5 144	1 039
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>5 753 162</u>	<u>3 688 213</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	207	-
Autres passifs	4 995	1 150
	<u>5 202</u>	<u>1 150</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>5 747 960</u>	<u>3 687 063</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,67	10,53
Actif net (en milliers)	831	934
Nombre d'unités en circulation	77 852	88 739

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,40	10,27
Actif net (en milliers)	4 067	2 226
Nombre d'unités en circulation	391 055	216 707

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,60	10,45
Actif net (en milliers)	850	528
Nombre d'unités en circulation	80 163	50 538

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus de placement	78 910	47 168
	<u>78 910</u>	<u>47 168</u>
Charges		
Frais de gestion	-	77
Autres dépenses administratives	16 626	12 778
	<u>16 626</u>	<u>12 855</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>62 284</u>	<u>34 313</u>

Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	0,15	0,11
Série B (Contrats sans frais de sortie)	0,14	0,10
Série C (Contrats avec frais de sortie)	0,15	0,11

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	574 744	Fonds de marché monétaire Louisbourg	5 747 438	5 748 018
Total des placements			<u>5 747 438</u>	<u>5 748 018</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	3 687 063	3 272 111
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	62 284	34 313
	<u>3 749 347</u>	<u>3 306 424</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	7 328 318	4 401 470
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(5 329 705)	(4 020 831)
	<u>1 998 613</u>	<u>380 639</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>5 747 960</u>	<u>3 687 063</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	62 284	34 313
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	5 346 381	4 033 609
Paiements pour l'achat de placements	(7 328 315)	(4 401 471)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(77 198)	(47 795)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 712)	627
Créances sur titres vendus	(4 105)	(2)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	207	(554)
Autres passifs	3 845	634
	<u>(1 998 613)</u>	<u>(380 639)</u>
Flux de trésorerie opérationnels		
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	7 328 318	4 401 470
Paiements pour le rachat d'unités	(5 329 705)	(4 020 831)
	<u>1 998 613</u>	<u>380 639</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	77 198	47 795
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	6 300 000	Bon du trésor du Canada, 1,639%, 30/04/2020	6 210 139	6 265 760
2.	5 500 000	Bon du trésor du Canada, 1,63%, 23/01/2020	5 461 940	5 494 633
3.	3 900 000	Enbridge Pipeline, P/C, 1,938%, 06/02/2020	3 882 684	3 892 579
4.	3 750 000	Banque de Montréal, A/B, 1,829%, 20/01/2020	3 733 163	3 746 446
5.	3 750 000	Prov. de C.-B., billet promissoire, 1,751%, 03/02/2020	3 733 875	3 744 088
6.	3 500 000	Prov. de l'Ontario, bon du trésor, 1,79%, 12/06/2020	3 469 025	3 472 258
7.	3 400 000	Prov. de l'PE, note promissoire, 1,829%, 16/03/2020	3 384 564	3 387 278
8.	3 400 000	Bon du trésor du Canada, 1,664%, 14/05/2020	3 372 018	3 379 397
9.	3 000 000	Prov. du Québec, bon du trésor, 1,72%, 10/01/2020	2 976 990	2 998 737
10.	2 950 000	Prov. du Québec, bon du trésor, 1,759%, 15/05/2020	2 926 164	2 930 959
11.	2 500 000	Transcanada Pipelines Ltd, P/C, 2,048%, 04/03/2020	2 490 500	2 491 199
12.	2 250 000	Hydro One, P/C, 1,86%, 09/01/2020	2 238 818	2 249 088
13.	2 200 000	Bon du trésor du Canada, 1,655%, 02/04/2020	2 190 364	2 190 861
14.	2 000 000	Suncor Energy, P/C, 1,918%, 23/01/2020	1 990 480	1 997 698
15.	1 675 000	Bon du trésor du Canada, 1,619%, 20/02/2020	1 662 531	1 671 306
16.	1 600 000	Transcanada Pipelines Ltd, P/C, 1,93%, 11/02/2020	1 591 920	1 596 549
17.	1 500 000	Inter Pipeline Corridor Inc., P/C, 1,951%, 18/02/2020	1 492 740	1 496 171
18.	1 200 000	Inter Pipeline Corridor Inc., P/C, 1,951%, 25/02/2020	1 194 192	1 196 490
19.	1 100 000	Bon du trésor du Canada, 1,654%, 06/02/2020	1 090 092	1 098 182
20.	950 000	Prov. de la C-B, billet promissoire, 1,77%, 01/05/2020	942 913	944 468
21.	-	-	-	-
22.	-	-	-	-
23.	-	-	-	-
24.	-	-	-	-
25.	-	-	-	-

Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation

Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 869 564	3 693 450
Créances sur titres vendus	13 396	10 687
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>3 882 960</u>	<u>3 704 137</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	2 532	1 407
Autres passifs	11 246	10 373
	<u>13 778</u>	<u>11 780</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>3 869 182</u>	<u>3 692 357</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

	2019	2018
Valeur liquidative (en dollars par unité)	26,68	23,75
Actif net (en milliers)	1 409	1 349
Nombre d'unités en circulation	52 804	56 790

Série B (Contrats sans frais de sortie)

	2019	2018
Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,46	16,54
Actif net (en milliers)	948	952
Nombre d'unités en circulation	51 378	57 574

Série C (Contrats avec frais de sortie)

	2019	2018
Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,19	17,16
Actif net (en milliers)	1 512	1 391
Nombre d'unités en circulation	78 782	81 079

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	572 032	(1 162 430)
	<u>572 032</u>	<u>(1 162 430)</u>
Charges		
Frais de gestion	113 113	137 257
Autres dépenses administratives	26 365	32 128
	<u>139 478</u>	<u>169 385</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>432 554</u>	<u>(1 331 815)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série	2019	2018
Série A (Contrats sans frais de sortie)	2,95	(7,97)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	1,94	(5,70)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	2,03	(5,87)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 408 779	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	4 368 166	3 869 564
	Total des placements	<u>4 368 166</u>	<u>3 869 564</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	3 692 357	5 963 166
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	432 554	(1 331 815)
	<u>4 124 911</u>	<u>4 631 351</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	885 185	922 870
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 140 914)	(1 861 864)
	<u>(255 729)</u>	<u>(938 994)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>3 869 182</u>	<u>3 692 357</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	432 554	(1 331 815)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 281 107	2 030 751
Paiements pour l'achat de placements	(885 189)	(922 870)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(82 320)	(160 114)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(489 712)	1 322 544
Créances sur titres vendus	(2 709)	7 222
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	1 125	(1 099)
Autres passifs	873	(5 625)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>255 729</u>	<u>938 994</u>

Activités de financement

Produits de l'émission d'unités	885 185	922 870
Paiements pour le rachat d'unités	(1 140 914)	(1 861 864)
Flux de trésorerie de financement	<u>(255 729)</u>	<u>(938 994)</u>

Augmentation nette de la trésorerie

Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	82 320	160 114
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	139 400 Sandstorm Gold Ltd	858 864	1 350 786
2.	237 480 Major Drilling Group International Inc.	1 402 765	1 346 512
3.	219 000 Whitecap Resources Inc.	1 120 064	1 215 450
4.	130 600 Freehold Royalties Ltd	1 418 220	952 074
5.	115 200 Knight Therapeutics Inc.	881 244	873 216
6.	736 700 Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd	927 211	861 939
7.	63 600 Osisko Gold Royalties Ltd	893 591	802 632
8.	7 100 Kinaxis Inc.	528 593	710 142
9.	37 400 Transcontinental Inc., classe A, sub votante	793 486	593 538
10.	16 500 Badger Daylighting Ltd	594 529	579 810
11.	15 200 Stella-Jones Inc.	579 121	570 304
12.	197 000 Birchcliff Energy Ltd	1 113 297	510 230
13.	42 500 Altius Minerals Corp.	485 075	508 300
14.	138 800 Alithya Group Inc., classe A	517 614	502 456
15.	16 700 Northview Apartment FPI	468 086	494 988
16.	91 200 Hudbay Minerals, Inc.	620 152	490 656
17.	12 920 Altus Group Ltd	376 127	490 443
18.	255 200 Baytex Energy Corp.	1 263 825	477 224
19.	375 000 Western Forest Products Inc.	774 812	457 500
20.	46 600 Papiers Tissue KP Inc.	507 152	449 690
21.	181 500 CES Energy Solutions Corp.	517 250	422 895
22.	42 000 People Corporation	225 621	421 260
23.	13 900 Park Lawn Corp.	348 807	407 131
24.	242 320 Quarterhill Inc.	533 184	404 674
25.	170 300 Freshii Inc., classe A, sub votante	926 805	371 254

Fonds Momentum Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	9 765 921	6 038 992
Créances sur titres vendus	31 611	14 505
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>9 797 532</u>	<u>6 053 497</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	5 265	1 515
Autres passifs	27 152	14 465
	<u>32 417</u>	<u>15 980</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>9 765 115</u>	<u>6 037 517</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	54,88	43,21
Actif net (en milliers)	1 024	855
Nombre d'unités en circulation	18 655	19 781

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	36,88	29,29
Actif net (en milliers)	5 025	2 894
Nombre d'unités en circulation	136 252	98 797

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	38,28	30,36
Actif net (en milliers)	3 716	2 289
Nombre d'unités en circulation	97 069	75 385

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	2 040 861	(998 373)
	<u>2 040 861</u>	<u>(998 373)</u>
Charges		
Frais de gestion	187 414	130 448
Autres dépenses administratives	54 487	39 351
	<u>241 901</u>	<u>169 799</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>1 798 960</u>	<u>(1 168 172)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	11,72	(10,01)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	7,61	(7,10)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	7,96	(7,31)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 599 234	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	9 152 670	9 765 921
Total des placements		<u>9 152 670</u>	<u>9 765 921</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	6 037 517	4 819 256
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	1 798 960	(1 168 172)
	<u>7 836 477</u>	<u>3 651 084</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	5 248 856	4 669 222
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(3 320 218)	(2 282 789)
	<u>1 928 638</u>	<u>2 386 433</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>9 765 115</u>	<u>6 037 517</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 798 960	(1 168 172)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 562 785	2 451 499
Paiements pour l'achat de placements	(5 248 853)	(4 669 222)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(69 002)	(320 811)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 971 859)	1 319 184
Créances sur titres vendus	(17 106)	(2 376)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	3 750	(436)
Autres passifs	12 687	3 901
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 928 638)</u>	<u>(2 386 433)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	5 248 856	4 669 222
Paiements pour le rachat d'unités	(3 320 218)	(2 282 789)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 928 638</u>	<u>2 386 433</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	69 002	320 811
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	71 800 Pan American Silver Corporation	1 599 813	2 208 568
2.	4 100 Shopify Inc., classe A	713 768	2 116 830
3.	319 800 Kinross Gold Corp.	1 633 170	1 969 968
4.	380 200 Yamana Gold Inc.	1 802 170	1 954 228
5.	57 600 The Stars Group Inc.	1 867 456	1 952 064
6.	27 000 IA Financial Corp. Inc.	1 824 703	1 925 910
7.	14 000 Franco-Nevada Corp.	1 772 101	1 877 260
8.	74 500 Detour Gold Corp.	1 275 540	1 872 930
9.	23 200 Agnico Eagle Mines Ltd	1 462 284	1 855 536
10.	19 700 Thomson Reuters Corporation	1 409 452	1 829 933
11.	29 600 Brookfield Asset Management Inc., classe A	1 600 552	1 784 880
12.	17 300 Kinaxis Inc.	1 828 175	1 730 346
13.	7 000 iShares S&P/TSX 60 index ETF	178 778	178 920
14.	-	-	-
15.	-	-	-
16.	-	-	-
17.	-	-	-
18.	-	-	-
19.	-	-	-
20.	-	-	-
21.	-	-	-
22.	-	-	-
23.	-	-	-
24.	-	-	-
25.	-	-	-

Fonds d'actions privilégiées Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 567 617	3 180 212
Créances sur titres vendus	7 778	30 938
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	68 564	-
	<u>2 643 959</u>	<u>3 211 150</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	76 342	416
Autres passifs	232	31 391
	<u>76 574</u>	<u>31 807</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 567 385</u>	<u>3 179 343</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	8,85	9,15
Actif net (en milliers)	56	95
Nombre d'unités en circulation	6 326	10 338

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	8,67	9,05
Actif net (en milliers)	1 675	2 190
Nombre d'unités en circulation	193 140	241 949

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	8,71	9,06
Actif net (en milliers)	836	895
Nombre d'unités en circulation	96 025	98 828

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Pertes de placement	(22 238)	(400 094)
	<u>(22 238)</u>	<u>(400 094)</u>
Charges		
Frais de gestion	68 024	56 362
Autres dépenses administratives	16 984	13 793
	<u>85 008</u>	<u>70 155</u>
Diminution de l'actif net lié aux opérations	<u>(107 246)</u>	<u>(470 249)</u>

Diminution de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	(0,31)	(2,21)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	(0,38)	(2,27)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	(0,35)	(2,26)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	248 172	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	2 866 749	2 567 617
Total des placements			<u>2 866 749</u>	<u>2 567 617</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	3 179 343	486 400
Activités de placement		
Diminution de l'actif net lié aux opérations	(107 246)	(470 249)
	<u>3 072 097</u>	<u>16 151</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	824 490	3 686 719
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 329 202)	(523 527)
	<u>(504 712)</u>	<u>3 163 192</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>2 567 385</u>	<u>3 179 343</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Diminution de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	(107 246)	(470 249)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 414 847	592 859
Paiements pour l'achat de placements	(824 490)	(3 686 718)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(116 416)	(77 548)
Perte réalisée et non réalisée sur les placements	138 654	477 642
Créances sur titres vendus	23 160	(29 820)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	75 926	349
Autres passifs	(31 159)	30 293
Flux de trésorerie opérationnels	<u>573 276</u>	<u>(3 163 192)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	824 490	3 686 719
Paiements pour le rachat d'unités	(1 329 202)	(523 527)
Flux de trésorerie de financement	<u>(504 712)</u>	<u>3 163 192</u>
Augmentation nette de la trésorerie	68 564	-
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>68 564</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	116 416	77 548
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	130 000	BCE Inc., rapp./2021, fixe var., 2,954%, priv.	2 190 374	1 810 900
2.	90 700	Banque Can. Imp. de Com., rapp./2023, 4,50%, priv.	1 618 394	1 665 252
3.	107 400	Enbridge Inc., rapp./2022, fixe var., 3,415%, priv.	1 960 421	1 573 410
4.	96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	1 545 600
5.	107 400	Emera Inc., rapp./2020, fixe var., 2,55%, priv.	1 725 003	1 511 655
6.	88 700	Fairfax Fin. Holdings Ltd, rapp./2020, fixe var., 3,318%, priv.	1 771 949	1 405 895
7.	81 900	Fairfax Fin. Holdings Ltd, rapp./2020, fixe var., 3,708%, priv.	1 472 097	1 392 300
8.	100 000	Fortis Inc., rapp./2020, fixe var., 2,50%, priv.	1 508 104	1 349 000
9.	57 600	Banque de Montréal, classe B, rapp./2022, 4,50%, priv.	1 462 436	1 259 712
10.	68 300	Canadian Utilities Ltd, rapp./2022, fixe var., 3,40%, priv.	1 429 478	1 205 837
11.	42 600	Emera Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	991 521	1 075 863
12.	60 500	Pembina Pipeline Corp, rapp./2023, fixe var., 4,906%, priv.	1 035 930	1 049 675
13.	58 600	Banque Royale du Can., rapp./2024, fixe var., 3,70%, priv.	1 017 209	1 031 360
14.	61 200	Fortis Inc., rapp./2023, fixe var., 4,393%, priv.	1 202 218	1 028 772
15.	55 700	Capital Power Corp., rapp./2023, fixe var., 5,238%, priv.	1 197 869	1 002 600
16.	46 900	Pembina Pipeline Corp, rapp./2020, fixe var., 4,75%, priv.	1 121 458	973 175
17.	54 100	Sun Life Financial Inc., rapp./2021, fixe var., 2,842%, priv.	974 448	902 929
18.	72 700	iShares S&P/TSX, priv.	909 764	894 937
19.	58 400	Intact Financial Corp., rapp./2022, fixe var., 3,396%, priv.	1 128 362	848 552
20.	85 000	BMO à échange des actions privilégiées	897 164	836 825
21.	56 700	BCE Inc., rapp./2021, fixe var., 2,764%, priv.	955 767	813 645
22.	44 500	Banque Nationale du Canada, rapp./2024, 4,025%, priv.	781 341	794 325
23.	30 000	TC Energy Corp., rapp./2022, fixe var., 4,90%, priv.	727 556	769 200
24.	39 000	Intact Financial Corp., rapp./2021, fixe var., 3,332%, priv.	718 288	704 340
25.	39 000	The Toronto-Dominion Bank, rapp./2024, 3,681%, priv.	677 771	685 230

Fonds Frontière Nord^{MD} Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	13 578 481	12 350 559
Créances sur titres vendus	54 784	92 298
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>13 633 265</u>	<u>12 442 857</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	40 381	53 855
Autres passifs	15 719	42 055
	<u>56 100</u>	<u>95 910</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>13 577 165</u>	<u>12 346 947</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	45,25	38,86
Actif net (en milliers)	4 240	3 801
Nombre d'unités en circulation	93 701	97 816

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	36,18	31,38
Actif net (en milliers)	3 796	3 599
Nombre d'unités en circulation	104 917	114 697

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	37,51	32,49
Actif net (en milliers)	5 542	4 947
Nombre d'unités en circulation	147 738	152 255

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	2 345 356	(373 824)
	<u>2 345 356</u>	<u>(373 824)</u>
Charges		
Frais de gestion	377 561	391 618
Autres dépenses administratives	89 398	91 795
	<u>466 959</u>	<u>483 413</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>1 878 397</u>	<u>(857 237)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	6,49	(2,33)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	4,86	(2,24)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	5,09	(2,25)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	258 848	Fonds Fidelity Frontière NordMD	12 589 840	13 578 481
Total des placements			<u>12 589 840</u>	<u>13 578 481</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	12 346 947	14 765 763
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	1 878 397	(857 237)
	<u>14 225 344</u>	<u>13 908 526</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 970 186	2 042 396
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 618 365)	(3 603 975)
	<u>(648 179)</u>	<u>(1 561 579)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>13 577 165</u>	<u>12 346 947</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 878 397	(857 237)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 087 608	4 085 067
Paiements pour l'achat de placements	(1 970 174)	(2 042 228)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(689 027)	(688 244)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 656 329)	1 062 068
Créances sur titres vendus	37 514	(49 545)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(13 474)	49 377
Autres passifs	(26 336)	2 321
Flux de trésorerie opérationnels	<u>648 179</u>	<u>1 561 579</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 970 186	2 042 396
Paiements pour le rachat d'unités	(2 618 365)	(3 603 975)
Flux de trésorerie de financement	<u>(648 179)</u>	<u>(1 561 579)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	689 027	688 244
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	2 450 000	Banque Royale du Canada	231 131 515	251 737 500
2.	3 375 000	Banque Toronto-Dominion	126 859 464	245 801 250
3.	4 550 000	Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante	98 088 670	187 505 500
4.	4 000 000	Suncor Energy Inc.	155 511 519	170 240 000
5.	3 250 000	Enbridge Inc.	142 328 894	167 797 500
6.	2 725 000	BCE Inc.	154 661 361	163 936 000
7.	1 340 000	Cie chemins de fer nationaux du Canada	81 603 183	157 409 800
8.	2 895 000	Metro Inc.	48 181 368	155 143 050
9.	1 370 000	Groupe CGI Inc., classe A, sub votante	61 557 371	148 877 900
10.	3 950 000	Power Corp. du Canada, sub votante	100 289 296	132 127 500
11.	90 000	Constellation Software Inc.	40 577 644	113 504 400
12.	4 225 000	Hydro One Ltd	88 629 135	105 963 000
13.	740 000	Franco-Nevada Corp.	47 634 842	99 226 600
14.	4 035 000	Barrick Gold Corp.	74 987 309	97 324 200
15.	2 200 000	Canadian Natural Resources Ltd	81 243 648	92 400 000
16.	1 125 000	Brookfield Asset Management Inc., classe A	63 965 569	84 408 750
17.	815 000	Weston George Ltd	68 683 739	83 961 300
18.	890 000	Thomson Reuters Corporation	44 011 282	82 672 100
19.	2 725 000	Groupe SNC-Lavalin Inc.	111 665 996	81 613 750
20.	980 000	Restaurant Brands International Inc.	57 988 419	81 124 400
21.	1 455 000	Fortis Inc.	63 274 053	78 395 400
22.	553 000	Intact Financial Corp.	30 894 328	77 652 260
23.	2 300 000	Quebecor Inc., classe B, sub votante	29 863 740	76 222 000
24.	635 000	TMX Group Ltd	35 318 075	71 405 750
25.	1 030 000	Les compagnies Loblaw Limitée	35 515 887	69 010 000

Fonds Croissance internationale Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	6 367 807	4 173 878
Créances sur titres vendus	28 827	72 102
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>6 396 634</u>	<u>4 245 980</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	2 880	52 301
Autres passifs	26 645	21 173
	<u>29 525</u>	<u>73 474</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>6 367 109</u>	<u>4 172 506</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,10	12,90
Actif net (en milliers)	586	446
Nombre d'unités en circulation	36 397	34 608

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,56	10,99
Actif net (en milliers)	2 777	2 224
Nombre d'unités en circulation	204 774	202 340

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,80	11,17
Actif net (en milliers)	3 003	1 502
Nombre d'unités en circulation	217 595	134 460

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	1 158 885	(181 193)
	<u>1 158 885</u>	<u>(181 193)</u>
Charges		
Frais de gestion	155 032	155 803
Autres dépenses administratives	31 642	31 596
	<u>186 674</u>	<u>187 399</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>972 211</u>	<u>(368 592)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	3,23	(0,96)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	2,59	(0,96)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	2,65	(0,95)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	282 827 Fonds Fidelity Croissance Internationale	5 754 589	6 367 807
Total des placements		<u>5 754 589</u>	<u>6 367 807</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	4 172 506	3 407 120
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	972 211	(368 592)
	<u>5 144 717</u>	<u>3 038 528</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 807 829	3 192 559
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 585 437)	(2 058 581)
	<u>1 222 392</u>	<u>1 133 978</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>6 367 109</u>	<u>4 172 506</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	972 211	(368 592)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 772 786	2 244 954
Paiements pour l'achat de placements	(2 807 830)	(3 192 532)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(103 472)	(110 370)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 055 413)	291 563
Créances sur titres vendus	43 275	(61 575)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(49 421)	51 559
Autres passifs	5 472	11 015
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 222 392)</u>	<u>(1 133 978)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 807 829	3 192 559
Paiements pour le rachat d'unités	(1 585 437)	(2 058 581)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 222 392</u>	<u>1 133 978</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	103 472	110 370
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	33 053 Nestlé SA, parts enregistrées	3 493 037	4 646 851
2.	9 336 ASML Holdings NV	1 846 130	3 589 172
3.	7 373 Roche Holdings Genusschein	2 520 394	3 111 645
4.	17 652 SAP SE	2 101 177	3 085 262
5.	193 600 AIA Group Ltd	1 868 492	2 644 209
6.	5 720 Keyence Corp.	1 384 280	2 631 194
7.	9 379 CSL Limited	1 052 305	2 356 833
8.	5 915 Mastercard Inc., classe A	901 729	2 293 447
9.	8 947 Visa Inc., classe A	962 265	2 183 046
10.	7 103 Linde PLC	1 364 104	1 974 038
11.	3 250 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	1 811 441	1 966 459
12.	63 418 ASSA Abloy AB SER B	1 432 443	1 925 003
13.	17 135 Amadeus IT Holdings SA, classe A	1 209 933	1 816 983
14.	11 800 Hoya Corp.	778 558	1 473 694
15.	27 559 CRH PLC SPON ADR	1 139 862	1 443 279
16.	7 132 Safran SA	1 011 039	1 429 957
17.	26 441 Atlas Copco AB	1 147 933	1 369 535
18.	15 353 Intercontinental HL GR PLC ADR	1 066 822	1 369 049
19.	93 000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	794 390	1 339 423
20.	1 721 Sherwin Williams Co.	819 773	1 304 098
21.	4 667 Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	882 032	1 285 397
22.	8 759 Marsh & McLennan Cos Inc.	1 008 820	1 267 177
23.	6 101 ResMed Inc.	589 974	1 227 743
24.	27 101 Experian PLC	957 449	1 192 991
25.	26 857 Housing Dev FN Corp. Ltd	739 003	1 179 147

Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	5 850 691	4 443 204
Créances sur titres vendus	29 061	14 244
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>5 879 752</u>	<u>4 457 448</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	6 753	978
Autres passifs	22 938	14 703
	<u>29 691</u>	<u>15 681</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>5 850 061</u>	<u>4 441 767</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	37,18	30,72
Actif net (en milliers)	312	247
Nombre d'unités en circulation	8 387	8 050

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	29,61	24,76
Actif net (en milliers)	2 480	2 098
Nombre d'unités en circulation	83 745	84 739

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	30,73	25,65
Actif net (en milliers)	3 058	2 096
Nombre d'unités en circulation	99 528	81 729

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus de placement	1 122 950	56 213
	<u>1 122 950</u>	<u>56 213</u>
Charges		
Frais de gestion	175 141	149 887
Autres dépenses administratives	36 578	31 208
	<u>211 719</u>	<u>181 095</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>911 231</u>	<u>(124 882)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	6,31	(0,53)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	4,73	(0,72)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	4,94	(0,71)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 225 918	Fonds Fidelity Potentiel Canada	5 419 620	5 850 691
Total des placements		<u>5 419 620</u>	<u>5 850 691</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	4 441 767	5 063 088
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	911 231	(124 882)
	<u>5 352 998</u>	<u>4 938 206</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 877 519	920 386
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 380 456)	(1 416 825)
	<u>497 063</u>	<u>(496 439)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>5 850 061</u>	<u>4 441 767</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	911 231	(124 882)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 592 991	1 597 011
Paiements pour l'achat de placements	(1 877 528)	(920 367)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(435 100)	(221 733)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(687 850)	165 520
Créances sur titres vendus	(14 817)	1 961
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	5 775	90
Autres passifs	8 235	(1 161)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(497 063)</u>	<u>496 439</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 877 519	920 386
Paiements pour le rachat d'unités	(1 380 456)	(1 416 825)
Flux de trésorerie de financement	<u>497 063</u>	<u>(496 439)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	435 100	221 733
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	
1.	900 000	Brookfield Renewable Partners LP	46 592 632	54 270 000
2.	1 475 000	Quebecor Inc., classe B, sub votante	41 635 364	48 881 500
3.	1 800 000	Hydro One Ltd	41 897 310	45 144 000
4.	1 075 000	Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante	34 468 936	44 300 750
5.	500 000	Restaurant Brands international Inc.	41 132 144	41 390 000
6.	375 000	Weston George Ltd	34 976 635	38 632 500
7.	700 000	Metro Inc.	11 332 469	37 513 000
8.	29 000	Constellation Software Inc.	22 397 986	36 573 640
9.	1 055 903	Groupe SNC-Lavalin Inc.	25 561 457	31 624 295
10.	220 000	Franco-Nevada Corp.	21 150 574	29 499 800
11.	675 000	Darling Ingredients Inc.	20 855 787	24 612 717
12.	40 000	Fairfax Financial Holdings Limited, sub votante	24 633 193	24 389 600
13.	900 000	Les compagnies Loblaw Limitée, 5,30%, 31/12/2199, priv.	22 463 314	23 130 000
14.	279 000	Papa Johns Int'l Inc.	16 577 459	22 878 958
15.	875 000	Brookfield Property Partners LP	22 451 189	20 763 750
16.	429 492	Dollarama Inc.	16 831 187	19 168 228
17.	340 000	Methanex Corporation	16 968 896	17 051 000
18.	730 895	Royal Canadian Mint Gold Reserve ETR	14 558 728	15 268 397
19.	123 877	Cogeco Communications Inc.	8 451 640	14 022 876
20.	7 573 412	Precision Drilling Corp.	15 926 726	13 707 876
21.	115 000	TMX Group Ltd	7 024 019	12 931 750
22.	199 460	Frontdoor Inc.	9 347 486	12 282 196
23.	1 100 000	Chemtrade Logistics Income Fund	11 090 619	12 133 000
24.	11 000	Chipotle Mexican Grill Inc.	6 539 820	11 957 321
25.	600 000	AltaGas Ltd	11 913 846	11 868 000

Fonds Europe Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 081 019	4 222 683
Créances sur titres vendus	21 973	13 306
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>3 102 992</u>	<u>4 235 989</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	364	629
Autres passifs	21 933	14 036
	<u>22 297</u>	<u>14 665</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>3 080 695</u>	<u>4 221 324</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	37,28	32,61
Actif net (en milliers)	770	700
Nombre d'unités en circulation	20 660	21 458

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	29,76	26,35
Actif net (en milliers)	1 205	1 628
Nombre d'unités en circulation	40 498	61 784

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	30,69	27,14
Actif net (en milliers)	1 105	1 893
Nombre d'unités en circulation	36 013	69 756

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	603 640	(313 390)
	<u>603 640</u>	<u>(313 390)</u>
Charges		
Frais de gestion	119 755	159 297
Autres dépenses administratives	25 610	33 433
	<u>145 365</u>	<u>192 730</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>458 275</u>	<u>(506 120)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	4,65	(3,37)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	3,39	(3,09)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	3,53	(3,15)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 65 951	Fonds Fidelity Europe	3 024 058	3 081 019
Total des placements		<u>3 024 058</u>	<u>3 081 019</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	4 221 324	4 730 041
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	458 275	(506 120)
	<u>4 679 599</u>	<u>4 223 921</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	448 682	1 847 729
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 047 586)	(1 850 326)
	<u>(1 598 904)</u>	<u>(2 597)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>3 080 695</u>	<u>4 221 324</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	458 275	(506 120)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 193 986	2 042 197
Paiements pour l'achat de placements	(448 682)	(1 847 718)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(120 090)	(131 935)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(483 550)	445 325
Créances sur titres vendus	(8 667)	1 172
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(265)	(538)
Autres passifs	7 897	214
Flux de trésorerie opérationnels	<u>1 598 904</u>	<u>2 597</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	448 682	1 847 729
Paiements pour le rachat d'unités	(2 047 586)	(1 850 326)
Flux de trésorerie de financement	<u>(1 598 904)</u>	<u>(2 597)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	120 090	131 935
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	77 918 SAP SE	9 335 973	13 618 708
2.	31 999 Roche Holdings Genussscheine	9 145 254	13 504 615
3.	87 810 Sanofi	8 848 958	11 451 309
4.	11 769 Kering	4 933 477	10 031 809
5.	1 036 285 BP PLC	10 137 693	8 465 337
6.	88 437 Fresenius Med Care AG & Co. AKT	10 767 211	8 455 411
7.	87 823 Wolters Kluwer NV	6 070 442	8 317 458
8.	215 851 AXA SA	6 793 316	7 920 038
9.	297 266 Prudential PLC	9 345 820	7 396 289
10.	43 605 Siemens AG	7 118 823	7 394 522
11.	279 987 SKF AB, série B	6 162 002	7 352 011
12.	180 988 Royal Dutch Shell PLC CL B(UK)	7 287 552	6 976 317
13.	283 285 DNB ASA	6 610 055	6 871 732
14.	48 333 Heineken NV	6 217 539	6 682 468
15.	117 259 British American Tobacco PLC	9 081 422	6 471 652
16.	133 316 Associated British Foods PLC	5 964 740	5 957 511
17.	179 422 Imperial Brands PLC	7 528 924	5 768 042
18.	96 766 Publicis Groupe SA	8 377 429	5 697 399
19.	145 475 Royal Dutch Shell PLC, classe A	6 142 864	5 569 895
20.	35 788 Beiersdorf AG	5 054 655	5 559 474
21.	1 789 202 Barclays PLC ORD	5 774 896	5 540 015
22.	420 585 Sage Group PLC	4 629 720	5 418 499
23.	469 822 Meggitt PLC	4 037 759	5 307 743
24.	17 207 Sonova Hldg AG	3 865 201	5 113 897
25.	34 620 Nestlé SA, parts enregistrées	3 785 133	4 867 152

Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	7 123 561	6 346 571
Créances sur titres vendus	49 590	18 365
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>7 173 151</u>	<u>6 364 936</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	20 853	700
Autres passifs	29 379	19 386
	<u>50 232</u>	<u>20 086</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>7 122 919</u>	<u>6 344 850</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	36,11	31,85
Actif net (en milliers)	2 548	2 213
Nombre d'unités en circulation	70 570	69 489

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	31,84	28,37
Actif net (en milliers)	2 092	1 719
Nombre d'unités en circulation	65 716	60 588

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	32,19	28,64
Actif net (en milliers)	2 483	2 413
Nombre d'unités en circulation	77 132	84 262

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	1 057 245	(117 652)
	<u>1 057 245</u>	<u>(117 652)</u>
Charges		
Frais de gestion	187 201	172 524
Autres dépenses administratives	48 680	44 671
	<u>235 881</u>	<u>217 195</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>821 364</u>	<u>(334 847)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	4,24	(1,49)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	3,45	(1,63)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	3,53	(1,60)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	240 802	Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens	6 763 602	7 123 561
Total des placements			<u>6 763 602</u>	<u>7 123 561</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	6 344 850	6 503 353
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	821 364	(334 847)
	<u>7 166 214</u>	<u>6 168 506</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 360 535	1 145 078
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 403 830)	(968 734)
	<u>(43 295)</u>	<u>176 344</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>7 122 919</u>	<u>6 344 850</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	821 364	(334 847)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 640 790	1 184 744
Paiements pour l'achat de placements	(1 360 535)	(1 145 026)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(331 581)	(377 744)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(725 664)	495 396
Créances sur titres vendus	(31 225)	(207)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	20 153	(277)
Autres passifs	9 993	1 617
Flux de trésorerie opérationnels	<u>43 295</u>	<u>(176 344)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 360 535	1 145 078
Paiements pour le rachat d'unités	(1 403 830)	(968 734)
Flux de trésorerie de financement	<u>(43 295)</u>	<u>176 344</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	331 581	377 744
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 524 800	Banque Royale du Canada	97 066 262	156 673 200
2.	1 915 600	Banque Toronto-Dominion	68 437 808	139 513 148
3.	6 747 423	iShares COMEX Gold Trust ETF	115 611 312	127 047 059
4.	1 412 444	TC Energy Corp.	87 263 306	97 684 627
5.	1 700 000	Metro Inc.	26 709 146	91 103 000
6.	1 996 787	Suncor Energy Inc.	86 083 088	84 983 255
7.	1 100 325	Brookfield Asset Management Inc., classe A	28 407 535	82 557 385
8.	1 875 000	Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante	58 302 944	77 268 750
9.	750 000	Weston George Ltd	67 445 324	77 265 000
10.	1 033 200	Banque de Nouvelle-Écosse	57 037 748	75 785 220
11.	1 145 000	BCE Inc.	47 508 296	68 883 200
12.	800 000	Restaurant Brands International Inc.	60 087 552	66 224 000
13.	1 531 533	Canadian Natural Resources Ltd	57 232 984	64 324 386
14.	50 000	Constellation Software Inc.	20 412 941	63 058 000
15.	1 101 213	Pembina Pipeline Corp.	49 618 675	53 001 382
16.	377 629	Franco-Nevada Corp.	32 450 192	50 636 273
17.	1 962 367	Barrick Gold Corp.	33 455 185	47 332 292
18.	219	S&P500 EMINI FUT MAR20 ESHO	45 088 660	45 943 407
19.	903 562	Parkland Fuel Corp.	29 854 692	43 108 943
20.	827 766	Enbridge Inc.	42 215 729	42 737 558
21.	389 900	Banque de Montréal	25 627 221	39 239 536
22.	1 308 855	Groupe SNC-Lavalin Inc.	32 738 075	39 200 207
23.	418 268	iShares Core MSCI EAFE	34 417 843	35 434 578
24.	695 200	TELLUS Corp.	19 867 227	34 954 656
25.	638 700	Fortis Inc.	24 862 689	34 413 156

Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	23 071 365	24 252 952
Créances sur titres vendus	91 783	73 551
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	430 345
	<u>23 163 148</u>	<u>24 756 848</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	2 516	503 896
Autres passifs	91 439	6 752
	<u>93 955</u>	<u>510 648</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>23 069 193</u>	<u>24 246 200</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,01	14,49
Actif net (en milliers)	2 526	2 509
Nombre d'unités en circulation	157 747	173 145

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,13	12,90
Actif net (en milliers)	10 589	12 164
Nombre d'unités en circulation	749 397	942 922

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,38	13,10
Actif net (en milliers)	9 961	9 581
Nombre d'unités en circulation	692 683	731 357

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	3 072 913	(66 160)
	<u>3 072 913</u>	<u>(66 160)</u>
Charges		
Frais de gestion	666 775	750 941
Autres dépenses administratives	161 809	179 713
	<u>828 584</u>	<u>930 654</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>2 244 329</u>	<u>(996 814)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	1,57	(0,44)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	1,26	(0,52)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	1,31	(0,49)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 706 691	Fonds Fidelity Revenu mensuel	22 617 489	23 071 365
Total des placements			<u>22 617 489</u>	<u>23 071 365</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	24 246 200	30 366 005
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	2 244 329	(996 814)
	<u>26 490 529</u>	<u>29 369 191</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	5 195 512	4 770 054
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(8 616 848)	(9 893 045)
	<u>(3 421 336)</u>	<u>(5 122 991)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>23 069 193</u>	<u>24 246 200</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	2 244 329	(996 814)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	9 450 013	10 819 715
Palements pour l'achat de placements	(5 195 513)	(4 769 933)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 436 680)	(1 043 550)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 636 233)	1 109 710
Créances sur titres vendus	(18 232)	25 222
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(501 380)	492 087
Autres passifs	84 687	(83 101)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>2 990 991</u>	<u>5 553 336</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	5 195 512	4 770 054
Palements pour le rachat d'unités	(8 616 848)	(9 893 045)
Flux de trésorerie de financement	<u>(3 421 336)</u>	<u>(5 122 991)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(430 345)</u>	<u>430 345</u>
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	430 345	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>-</u>	<u>430 345</u>
Distributions reçues	1 436 680	1 043 550
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	2 379 127 265	CAD Forward CC, 05/02/2020	2 379 127 265
2.	26 711 856	Conv Sec MA BASE-O	305 412 506
3.	1 191	S&P/TSX 60 IX FUT MAR20 PTH0	240 729 004
4.	3 959 599	BCE Inc.	223 301 132
5.	1 190 000	SPDR Gold Trust ETF	179 488 156
6.	807	S&P500 EMINI FUT MAR20ESH0	166 148 624
7.	3 064 712	Enbridge Inc.	138 054 869
8.	4 580 000	Imperial Brands PLC	189 967 917
9.	7 029 557	iShares COMEX Gold Trust ETF	134 621 343
10.	4 769 248	Hydro One Ltd	105 559 537
11.	72 445 412	USTN, 1,625%, 30/06/2020	93 718 166
12.	1 550 000	Metro Inc.	21 562 746
13.	1 245 209	Rogers Communications Inc., classe B, non votante	68 244 991
14.	704 700	TMX Group Ltd	42 178 816
15.	1 418 831	Fortis Inc.	52 423 056
16.	57 000 000	USTN, 1,25%, 31/01/2020	73 583 076
17.	57 000 000	USTN, 1,375%, 29/02/2020	73 702 097
18.	57 000 000	USTN, 1,50%, 31/05/2020	73 814 959
19.	57 000 000	USTN, 1,125%, 31/03/2020	73 592 591
20.	57 000 000	USTN, 1,125%, 30/04/2020	73 609 676
21.	1 044 963	TC Energy Corp.	47 312 035
22.	2 994 189	Barrick Gold Corp.	52 596 848
23.	2 950 000	CI Financial Corp.	61 556 722
24.	922 293	Les compagnies Loblaw Limitée	44 097 998
25.	514 024	Cie chemins de fer nationaux du Canada	43 612 313

Fonds Discipline Actions^{MD} Amérique Assumption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	9 206 304	8 859 507
Créances sur titres vendus	44 597	105 412
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>9 250 901</u>	<u>8 964 919</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	17 162	68 747
Autres passifs	28 423	39 507
	<u>45 585</u>	<u>108 254</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>9 205 316</u>	<u>8 856 665</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	29,37	23,55
Actif net (en milliers)	61	179
Nombre d'unités en circulation	2 077	7 604

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	25,66	20,80
Actif net (en milliers)	4 256	3 809
Nombre d'unités en circulation	165 858	183 131

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	26,08	21,12
Actif net (en milliers)	4 887	4 870
Nombre d'unités en circulation	187 402	230 564

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	2 204 554	(20 011)
	<u>2 204 554</u>	<u>(20 011)</u>
Charges		
Frais de gestion	289 048	292 530
Autres dépenses administratives	60 438	61 226
	<u>349 486</u>	<u>353 756</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>1 855 068</u>	<u>(373 767)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	5,91	(0,80)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	4,93	(0,95)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	5,04	(0,93)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	328 759	Fonds Fidelity Discipline ActionsMD Amérique	8 148 779	9 206 304
Total des placements			<u>8 148 779</u>	<u>9 206 304</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	8 856 665	7 300 800
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	1 855 068	(373 767)
	<u>10 711 733</u>	<u>6 927 033</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	3 359 512	5 088 537
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 865 929)	(3 158 905)
	<u>(1 506 417)</u>	<u>1 929 632</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>9 205 316</u>	<u>8 856 665</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 855 068	(373 767)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	5 217 268	3 510 590
Paiements pour l'achat de placements	(3 359 511)	(5 088 527)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(99 724)	(406 740)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 104 830)	426 751
Créances sur titres vendus	60 815	(82 694)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(51 585)	67 696
Autres passifs	(11 084)	17 059
Flux de trésorerie opérationnels	<u>1 506 417</u>	<u>(1 929 632)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	3 359 512	5 088 537
Paiements pour le rachat d'unités	(4 865 929)	(3 158 905)
Flux de trésorerie de financement	<u>(1 506 417)</u>	<u>1 929 632</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	99 724	406 740
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	227 850	Microsoft Corp.	29 564 477	46 659 427
2.	76 160	Apple Inc.	14 461 725	29 041 271
3.	13 330	Alphabet Inc., classe A	14 379 267	23 184 401
4.	8 020	Amazon.com Inc.	7 715 219	19 244 091
5.	106 300	JP Morgan Chase & Co.	14 822 543	19 242 200
6.	76 520	Visa Inc., classe A	9 019 785	18 670 692
7.	97 900	Johnson & Johnson	16 566 638	18 544 168
8.	67 660	Facebook Inc., classe A	14 968 651	18 033 243
9.	49 960	Becton Dickinson & Co.	13 834 411	17 644 205
10.	85 010	Danaher Corp.	8 578 489	16 942 617
11.	64 980	Salesforce.com Inc.	9 284 769	13 723 527
12.	35 550	UnitedHealth Group Inc.	11 347 503	13 571 132
13.	199 150	Astrazeneca PLC SPONS ADR	9 281 660	12 894 107
14.	121 980	Citigroup Inc.	9 296 224	12 654 347
15.	77 930	Procter & Gamble Co.	9 926 019	12 639 381
16.	28 230	Adobe Inc.	6 861 242	12 090 197
17.	82 300	PayPal Holdings Inc.	11 753 930	11 560 200
18.	38 780	Vertex Pharmaceuticals Inc.	7 341 495	11 025 833
19.	185 800	Comcast Corp., classe A	10 777 939	10 849 938
20.	69 110	Fiserv Inc.	7 851 705	10 376 959
21.	300 480	Marvell Technology Group Ltd	7 677 990	10 363 401
22.	64 380	Chevron Corp.	9 499 055	10 074 714
23.	51 500	United Technologies Corporation	7 274 229	10 015 249
24.	37 730	McDonald's Corp.	8 102 465	9 681 762
25.	58 560	NXP Semiconductors NV	6 884 142	9 677 243

Fonds Étoile du Nord^{MD} Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	6 127 777	8 367 865
Créances sur titres vendus	33 719	35 902
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>6 161 496</u>	<u>8 403 767</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	10 462	2 341
Autres passifs	23 900	36 197
	<u>34 362</u>	<u>38 538</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>6 127 134</u>	<u>8 365 229</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	28,37	27,24
Actif net (en milliers)	401	524
Nombre d'unités en circulation	14 126	19 248

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	24,90	24,14
Actif net (en milliers)	2 289	3 139
Nombre d'unités en circulation	91 938	130 037

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	25,38	24,56
Actif net (en milliers)	3 437	4 702
Nombre d'unités en circulation	135 422	191 438

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	479 829	(258 116)
	<u>479 829</u>	<u>(258 116)</u>
Charges		
Frais de gestion	224 220	322 900
Autres dépenses administratives	48 242	68 538
	<u>272 462</u>	<u>391 438</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>207 367</u>	<u>(649 554)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	1,02	(1,59)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	0,67	(1,66)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	0,72	(1,65)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	191 506	Fonds Fidelity Étoile du NordMD	6 270 677	6 127 777
Total des placements			<u>6 270 677</u>	<u>6 127 777</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	8 365 229	11 396 324
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	207 367	(649 554)
	<u>8 572 596</u>	<u>10 746 770</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 585 659	1 408 926
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 031 121)	(3 790 467)
	<u>(2 445 462)</u>	<u>(2 381 541)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>6 127 134</u>	<u>8 365 229</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	207 367	(649 554)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	4 305 578	4 180 460
Paiements pour l'achat de placements	(1 585 661)	(1 408 910)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(207 634)	(544 330)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(272 195)	802 446
Créances sur titres vendus	2 183	118
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	8 121	(2 062)
Autres passifs	(12 297)	3 373
Flux de trésorerie opérationnels	<u>2 445 462</u>	<u>2 381 541</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 585 659	1 408 926
Paiements pour le rachat d'unités	(4 031 121)	(3 790 467)
Flux de trésorerie de financement	<u>(2 445 462)</u>	<u>(2 381 541)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	207 634	544 330
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	246 000	Otogi Corp.	39 193 497	153 137 299
2.	3 500 000	Imperial Brands PLC	162 873 150	112 517 681
3.	600 000	SPDR Gold Trust ETF	95 772 588	111 337 677
4.	280 000	Anthem Inc.	24 787 828	109 816 296
5.	467 100	Microsoft Corp.	87 136 369	95 653 362
6.	915 000	Gilead Sciences Inc.	101 279 397	77 207 498
7.	18 110 400	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd	47 922 069	71 383 540
8.	173 300	Apple Inc.	57 564 775	66 082 619
9.	35 100	Alphabet Inc., classe C	57 974 014	60 940 175
10.	2 240 000	Jumbo SA	20 376 434	60 523 959
11.	4 600 000	Simple Technology Co. Ltd	38 505 602	60 504 078
12.	2 000 000	Itochu Corp.	41 934 871	60 192 169
13.	23 300	Amazon.com Inc.	54 172 049	55 908 644
14.	190 000	Hyundai Mobis	49 393 361	54 654 972
15.	500 000	Bayer AG	46 900 314	52 783 880
16.	1 400 000	Seria Co. Ltd	1 365 971	49 692 797
17.	825 000	DB Insurance Co. Ltd	54 382 674	48 483 253
18.	150 000	Amgen Inc.	32 743 533	46 956 217
19.	250 000	Wabco Holdings Inc.	43 136 974	43 988 381
20.	13 500 000	Haitian Int'l Holdings Ltd	27 698 986	42 474 548
21.	435 000	Fukuda Denshi Co.	33 035 691	40 966 082
22.	943 537	Ipsos SA	35 152 318	39 787 156
23.	144 000	Facebook Inc., classe A	36 188 235	38 379 944
24.	49 000 000	China Petrol & Chem Corp., classe H	48 117 260	38 312 978
25.	350 000	Atos SE	35 926 037	37 888 651

Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 174 030	2 886 608
Créances sur titres vendus	10 829	9 889
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 184 859</u>	<u>2 896 497</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	2 631	787
Autres passifs	8 453	10 119
	<u>11 084</u>	<u>10 906</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 173 775</u>	<u>2 885 591</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,16	15,59
Actif net (en milliers)	64	32
Nombre d'unités en circulation	3 524	2 041

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,60	14,41
Actif net (en milliers)	1 114	1 260
Nombre d'unités en circulation	67 088	87 418

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,90	14,65
Actif net (en milliers)	996	1 594
Nombre d'unités en circulation	58 953	108 794

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	504 795	(233 961)
	<u>504 795</u>	<u>(233 961)</u>
Charges		
Frais de gestion	99 439	122 231
Autres dépenses administratives	18 615	22 751
	<u>118 054</u>	<u>144 982</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>386 741</u>	<u>(378 943)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	2,58	(1,76)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	2,20	(1,81)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	2,26	(1,81)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	40 189	Fonds Fidelity Extrême-Orient	2 141 486	2 174 030
Total des placements			<u>2 141 486</u>	<u>2 174 030</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	2 885 591	2 739 453
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	386 741	(378 943)
	<u>3 272 332</u>	<u>2 360 510</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 267 592	3 143 808
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(3 366 149)	(2 618 727)
	<u>(1 098 557)</u>	<u>525 081</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>2 173 775</u>	<u>2 885 591</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	386 741	(378 943)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 484 965	2 763 011
Paiements pour l'achat de placements	(2 267 592)	(3 143 807)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(103 957)	(286 156)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(400 838)	520 117
Créances sur titres vendus	(940)	(903)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	1 844	278
Autres passifs	(1 666)	1 322
Flux de trésorerie opérationnels	<u>1 098 557</u>	<u>(525 081)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 267 592	3 143 808
Paiements pour le rachat d'unités	(3 366 149)	(2 618 727)
Flux de trésorerie de financement	<u>(1 098 557)</u>	<u>525 081</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	103 957	286 156
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	3 182 537	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	26 386 280	45 836 166
2.	623 429	Tencent Holdings Limited	20 307 574	39 001 188
3.	113 900	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	21 083 911	31 370 618
4.	474 067	Samsung Electronics Co. Ltd	21 468 296	29 724 190
5.	1 985 200	AIA Group Ltd	15 760 969	27 114 071
6.	16 513 000	China Construction Bank Corp.	21 463 995	18 591 945
7.	1 160 500	Ping An Insurance Co. Ltd	12 952 497	17 832 649
8.	166 100	SK Hynix Inc.	12 626 568	17 562 865
9.	299 050	Samsung Electronics Co. Ltd	13 840 178	15 255 827
10.	63 673	Kweichow Mountai Co. Ltd, classe A	6 982 568	14 047 203
11.	4 377 900	Bank Central Asia	7 377 331	13 687 630
12.	7 031 000	HKT Trust and HKT Ltd	14 270 649	12 865 079
13.	632 700	Shenzhen International Group	6 012 311	12 009 214
14.	9 875 808	E Sun Financial Holding Co. Ltd	8 896 609	11 960 822
15.	472 300	DBS Group Holdings Ltd	11 658 255	11 801 433
16.	3 757 200	CP ALL PCL	11 241 131	11 773 285
17.	31 458 600	Telekomunikasi Indo B	12 265 030	11 702 763
18.	10 048 100	Ayala Land Inc.	12 069 171	11 694 775
19.	270 900	Hong Kong Exchange & Clearing Ltd	10 999 699	11 421 484
20.	735 200	Electricity Generating (FOR)	8 585 583	10 456 347
21.	433 906	HDFC Bank Ltd	4 598 404	10 057 183
22.	4 480 000	CNOOC Ltd	9 574 043	9 673 523
23.	10 384 300	NetLink NBN Trust	8 085 753	9 474 615
24.	459 837	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd	6 386 149	9 219 398
25.	2 736 000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	6 932 199	8 471 393

Fonds Marchés émergents Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 135 860	1 553 495
Créances sur titres vendus	4 334	5 309
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>1 140 194</u>	<u>1 558 804</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	105	302
Autres passifs	4 359	5 541
	<u>4 464</u>	<u>5 843</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 135 730</u>	<u>1 552 961</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,50	9,56
Actif net (en milliers)	105	152
Nombre d'unités en circulation	9 167	15 935

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,25	9,44
Actif net (en milliers)	489	546
Nombre d'unités en circulation	43 503	57 881

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,27	9,45
Actif net (en milliers)	541	854
Nombre d'unités en circulation	47 992	90 387

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	303 694	(229 865)
	<u>303 694</u>	<u>(229 865)</u>
Charges		
Frais de gestion	56 535	68 282
Autres dépenses administratives	10 924	13 196
	<u>67 459</u>	<u>81 478</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>236 235</u>	<u>(311 343)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	1,66	(1,61)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	1,54	(1,70)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	1,55	(1,69)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	61 527	Fonds Fidelity Marchés émergents	1 133 041	1 135 860
Total des placements			<u>1 133 041</u>	<u>1 135 860</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	1 552 961	1 637 434
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	236 235	(311 343)
	<u>1 789 196</u>	<u>1 326 091</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 048 169	1 650 960
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 701 635)	(1 424 090)
	<u>(653 466)</u>	<u>226 870</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>1 135 730</u>	<u>1 552 961</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	236 235	(311 343)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 769 498	1 505 217
Paiements pour l'achat de placements	(1 048 169)	(1 650 956)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(108 929)	(23 742)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(194 765)	253 607
Créances sur titres vendus	975	(76)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(197)	(100)
Autres passifs	(1 182)	523
Flux de trésorerie opérationnels	<u>653 466</u>	<u>(226 870)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 048 169	1 650 960
Paiements pour le rachat d'unités	(1 701 635)	(1 424 090)
Flux de trésorerie de financement	<u>(653 466)</u>	<u>226 870</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	108 929	23 742
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	3 107 435	Samsung Electronics Co. Ltd	155 988 661	194 837 417
2.	2 791 582	Tencent Holdings Limited	144 424 614	174 638 996
3.	9 341 125	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	81 449 654	134 534 605
4.	94 963 209	Industrial & Commercial Bank of China Ltd "H"	88 533 789	95 140 706
5.	25 338 854	Haier Smart Home Co. Ltd	77 329 879	92 144 918
6.	10 237 553	China Merchants Bank Co. Ltd	67 396 769	68 326 897
7.	8 826 918	China Resour Beer (Hld) Co. Ltd	53 138 613	63 398 557
8.	1 236 106	Shinhan Financial Group Co. Ltd	61 743 327	60 211 705
9.	407 864	Lukoil PJSC SPONS ADR	43 181 729	52 528 882
10.	8 633 305	Shenzhen Inovance Tec Co. Ltd, classe A	38 163 869	49 330 515
11.	1 184 600	MMC Norlisk Nickel PJSC ADR	42 272 982	46 993 914
12.	2 165 909	Sberbank ADR	42 697 277	46 238 176
13.	3 534 532	Suzano SA	39 556 611	45 273 557
14.	216 571	Elbit Systems Ltd	43 922 107	43 780 824
15.	12 110 775	China Life Insurance Co. Ltd, classe H	41 246 162	43 745 590
16.	2 199 249	Buenaventura SPON ADR	44 980 609	43 123 105
17.	2 227 000	Yageo Corp.	30 631 204	42 246 024
18.	257 200	Baidu Inc., SPON ADR	41 837 240	42 215 964
19.	10 598 138	Li Ning Co. Ltd	42 914 281	41 083 841
20.	1 927 822	Petroleo Brasileiro SPONS ADR	37 675 682	39 903 770
21.	1 870 441	Airtac International Group	28 768 459	37 877 373
22.	2 974 678	IRB Brasil Resseguros SA	30 363 042	37 401 451
23.	43 119 070	China Petrol & Chem Corp., classe H	36 681 425	33 714 693
24.	120 216	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	31 574 329	33 110 186
25.	2 763 088	Itau Unibanco Holdings SA	27 872 245	33 090 982

Fonds Étoile du Nord^{MD} équilibré Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	584 334	285 664
Créances sur titres vendus	1 863	15 737
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>586 197</u>	<u>301 401</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	41	100
Autres passifs	1 881	15 727
	<u>1 922</u>	<u>15 827</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>584 275</u>	<u>285 574</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,69	-
Actif net (en milliers)	3	-
Nombre d'unités en circulation	319	-

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,48	10,08
Actif net (en milliers)	224	225
Nombre d'unités en circulation	21 333	22 338

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,51	10,09
Actif net (en milliers)	357	60
Nombre d'unités en circulation	33 996	5 981

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus de placement	39 753	8 420
	<u>39 753</u>	<u>8 420</u>
Charges		
Frais de gestion	15 369	10 156
Autres dépenses administratives	3 339	2 162
	<u>18 708</u>	<u>12 318</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>21 045</u>	<u>(3 898)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	0,56	-
Série B (Contrats sans frais de sortie)	0,42	(0,12)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	0,43	(0,12)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	46 556	Fonds Fidelity Étoile du NordMD équilibré	576 956	584 334
Total des placements			<u>576 956</u>	<u>584 334</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	285 574	136 742
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	21 045	(3 898)
	<u>306 619</u>	<u>132 844</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	385 481	307 194
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(107 825)	(154 464)
	<u>277 656</u>	<u>152 730</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>584 275</u>	<u>285 574</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	21 045	(3 898)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	126 565	166 707
Paievements pour l'achat de placements	(385 482)	(307 195)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(24 282)	(17 546)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(15 471)	9 126
Créances sur titres vendus	13 874	(15 369)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(59)	5
Autres passifs	(13 846)	15 440
	<u>(277 656)</u>	<u>(152 730)</u>
Flux de trésorerie opérationnels		

Activités de financement

Produits de l'émission d'unités	385 481	307 194
Paievements pour le rachat d'unités	(107 825)	(154 464)
Flux de trésorerie de financement	<u>277 656</u>	<u>152 730</u>

Augmentation nette de la trésorerie Trésorerie à l'ouverture de l'exercice Trésorerie à la clôture de l'exercice

	-	-
	-	-
	-	-
Distributions reçues	24 282	17 546
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	85 000 000	USTN, 2,75%, 15/02/2028	112 444 240	117 524 226
2.	45 537	Ottogi Corp.	7 255 027	28 346 929
3.	19 000 000	USTB, 2,25%, 15/08/2049	25 942 696	23 905 290
4.	19 456 836	DCP Midstream, 5,85%, 21/05/2043	19 983 263	23 497 077
5.	16 310 000	Intesa Sanpao, 5,017%, 26/06/2024	21 398 564	22 236 548
6.	647 878	Imperial Brands PLC	30 149 112	20 827 915
7.	111 065	SPDR Gold Trust ETF	17 728 266	20 609 487
8.	51 830	Anthem Inc.	4 588 424	20 327 867
9.	13 053 195	Barclays, 7,625%, 21/11/2022	19 169 812	19 047 817
10.	86 464	Microsoft Corp.	16 129 633	17 706 196
11.	11 311 000	Pemex, 7,69%, 23/01/2050	15 080 800	16 093 678
12.	9 965 000	Chicago IL BOE, 6,39%, 11/01/2029	12 768 551	14 432 427
13.	10 949 682	Banque de Nouvelle-Écosse, 4,65%	14 206 312	14 396 444
14.	169 374	Gilead Sciences Inc.	18 747 620	14 291 720
15.	12 000 000	Chicago IL BOE, 1,75%, 15/12/2025	11 374 908	13 646 306
16.	3 352 379	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd	8 870 755	13 213 659
17.	8 700 000	Millicom Int'l, 6,25%, 03/2029	11 640 957	12 444 776
18.	32 079	Apple Inc.	10 655 696	12 232 417
19.	6 497	Alphabet Inc., classe C	10 731 450	11 280 510
20.	414 642	Jumbo SA	3 774 840	11 203 465
21.	851 496	Simplo Technology Co. Ltd	7 127 692	11 199 785
22.	7 211 000	Prime Healthcare, 7,00%, 01/12/2027	10 367 718	11 183 850
23.	370 216	Itochu Corp.	7 762 477	11 142 048
24.	7 650 000	Royal Bank of Scotland, 5,125%, 28/05/2024	10 039 174	10 763 421
25.	4 313	Amazon.com Inc.	10 027 676	10 349 134

Fonds d'obligations canadiennes Signature Assumption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 006 481	1 784 605
Créances sur titres vendus	4 886	4 348
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 011 367</u>	<u>1 788 953</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	491	563
Autres passifs	4 538	4 165
	<u>5 029</u>	<u>4 728</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 006 338</u>	<u>1 784 225</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	6,39	6,12
Actif net (en milliers)	747	510
Nombre d'unités en circulation	116 870	83 395

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	6,17	5,90
Actif net (en milliers)	702	771
Nombre d'unités en circulation	113 771	130 755

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	6,40	6,12
Actif net (en milliers)	557	502
Nombre d'unités en circulation	87 011	82 062

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus de placement	135 640	30 795
	<u>135 640</u>	<u>30 795</u>
Charges		
Frais de gestion	38 897	42 430
Autres dépenses administratives	13 854	14 975
	<u>52 751</u>	<u>57 405</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>82 889</u>	<u>(26 610)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	0,25	(0,08)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	0,25	(0,07)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	0,27	(0,07)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 188 320	Fonds CI d'obligations canadiennes Signature	1 980 058	2 006 481
Total des placements		<u>1 980 058</u>	<u>2 006 481</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	1 784 225	2 260 408
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	82 889	(26 610)
	<u>1 867 114</u>	<u>2 233 798</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	816 496	396 158
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(677 272)	(845 731)
	<u>139 224</u>	<u>(449 573)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>2 006 338</u>	<u>1 784 225</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	82 889	(26 610)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	730 258	902 914
Paiements pour l'achat de placements	(816 494)	(396 155)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(61 103)	(67 453)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(74 537)	36 658
Créances sur titres vendus	(538)	3 600
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(72)	(175)
Autres passifs	373	(3 206)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(139 224)</u>	<u>449 573</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	816 496	396 158
Paiements pour le rachat d'unités	(677 272)	(845 731)
Flux de trésorerie de financement	<u>139 224</u>	<u>(449 573)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	61 103	67 453
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	144 540 000	Prov. de l'Ontario, 2,60%, 02/06/2025	148 667 552
2.	141 353 000	Prov. de l'Ontario, 2,65%, 02/12/2050	145 884 709
3.	141 331 000	Prov. du Québec, 2,50%, 01/09/2026	142 242 543
4.	113 592 000	Obligations du gov. du Canada, 2,25%, 01/06/2029	120 831 188
5.	113 224 000	Obligations du gov. du Canada, 1,50%, 01/09/2024	112 926 201
6.	81 845 000	Prov. de l'Ontario, 3,50%, 02/06/2024	89 335 294
7.	78 840 000	Obligations du gov. du Canada, 1,50%, 01/08/2021	78 724 182
8.	69 265 000	Prov. de l'Ontario, 2,90%, 02/06/2049	69 338 397
9.	71 770 000	Prov. du Québec, 2,75%, 01/09/2025	74 014 332
10.	74 400 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,80%, 15/12/2024	74 334 528
11.	63 654 000	Prov. du Québec, 3,10%, 01/12/2051	66 841 301
12.	53 643 000	Prov. du Québec, 3,50%, 01/12/2048	58 352 307
13.	50 515 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,10%, 15/09/2029	51 564 197
14.	50 186 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,90%, 15/09/2026	47 600 227
15.	39 894 000	Prov. du Québec, 3,75%, 01/09/2024	43 578 192
16.	38 300 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,65%, 15/12/2028	40 344 148
17.	27 503 000	Prov. de la Colombie Britannique, 6,35%, 18/06/2031	38 571 824
18.	33 172 000	Prov. de l'Ontario, 2,70%, 02/06/2029	34 492 453
19.	24 968 000	Prov. de la Colombie Britannique, 3,20%, 18/06/2044	24 658 680
20.	21 750 000	Obligations du gov. du Canada, 2,75%, 01/12/2048	27 146 287
21.	16 855 000	Prov. de la Colombie Britannique, 6,35%, 18/06/2031	22 561 007
22.	21 950 000	Manulife Financial Cap., 7,405%, 31/12/2108	23 035 438
23.	20 565 000	Prov. de l'Ontario, 2,40%, 02/06/2026	20 720 350
24.	20 148 000	Banque de Montréal, 3,34%, 08/12/2025	20 398 573
25.	17 068 000	Prov. de l'Ontario, 2,90%, 02/06/2028	17 243 877

Fonds de revenu et de croissance Harbour Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	-	27 917 568
Créances sur titres vendus	-	76 657
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>-</u>	<u>27 994 225</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	6 937
Autres passifs	-	76 960
	<u>-</u>	<u>83 897</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>-</u>	<u>27 910 328</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	-	18,20
Actif net (en milliers)	-	17 647
Nombre d'unités en circulation	-	969 635

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	-	15,00
Actif net (en milliers)	-	4 571
Nombre d'unités en circulation	-	304 761

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	-	15,53
Actif net (en milliers)	-	5 688
Nombre d'unités en circulation	-	366 261

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	3 250 477	(3 881 622)
	<u>3 250 477</u>	<u>(3 881 622)</u>
Charges		
Frais de gestion	609 252	789 874
Autres dépenses administratives	170 500	219 449
	<u>779 752</u>	<u>1 009 323</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>2 470 725</u>	<u>(4 890 945)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	1,75	(3,06)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	1,31	(2,68)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	1,38	(2,75)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	-	-	-	-
Total des placements	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	27 910 328	34 154 949
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	2 470 725	(4 890 945)
	<u>30 381 053</u>	<u>29 264 004</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 009 997	3 084 283
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(32 391 050)	(4 437 959)
	<u>(30 381 053)</u>	<u>(1 353 676)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>-</u>	<u>27 910 328</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	2 470 725	(4 890 945)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	33 178 036	5 443 012
Paiements pour l'achat de placements	(2 009 991)	(3 084 281)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(782 474)	(1 747 738)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 468 003)	5 629 360
Créances sur titres vendus	76 657	11 514
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(6 937)	(3 111)
Autres passifs	(76 960)	(4 135)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>30 381 053</u>	<u>1 353 676</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 009 997	3 084 283
Paiements pour le rachat d'unités	(32 391 050)	(4 437 959)
Flux de trésorerie de financement	<u>(30 381 053)</u>	<u>(1 353 676)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie à l'ouverture de la période	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie à la clôture de la période	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	782 474	1 747 738
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	-	-	-	-
2.	-	-	-	-
3.	-	-	-	-
4.	-	-	-	-
5.	-	-	-	-
6.	-	-	-	-
7.	-	-	-	-
8.	-	-	-	-
9.	-	-	-	-
10.	-	-	-	-
11.	-	-	-	-
12.	-	-	-	-
13.	-	-	-	-
14.	-	-	-	-
15.	-	-	-	-
16.	-	-	-	-
17.	-	-	-	-
18.	-	-	-	-
19.	-	-	-	-
20.	-	-	-	-
21.	-	-	-	-
22.	-	-	-	-
23.	-	-	-	-
24.	-	-	-	-
25.	-	-	-	-

Fonds de revenu élevé Signature Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	22 270 039	21 305 872
Créances sur titres vendus	75 121	68 997
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	484 901	-
	<u>22 830 061</u>	<u>21 374 869</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	560 022	4 002
Autres passifs	1 978	70 758
	<u>562 000</u>	<u>74 760</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>22 268 061</u>	<u>21 300 109</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	20,40	17,68
Actif net (en milliers)	1 899	975
Nombre d'unités en circulation	93 092	55 126

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,99	15,72
Actif net (en milliers)	10 800	11 362
Nombre d'unités en circulation	600 313	722 782

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,35	16,00
Actif net (en milliers)	9 571	8 963
Nombre d'unités en circulation	521 570	560 171

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	3 713 016	(538 770)
	<u>3 713 016</u>	<u>(538 770)</u>
Charges		
Frais de gestion	576 950	628 506
Autres dépenses administratives	148 300	160 840
	<u>725 250</u>	<u>789 346</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>2 987 766</u>	<u>(1 328 116)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	2,80	(0,89)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	2,33	(0,93)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	2,42	(0,91)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 791 410	Fonds CI de revenu élevé Signature	21 984 725	22 270 039
Total des placements			<u>21 984 725</u>	<u>22 270 039</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	21 300 109	26 847 828
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	2 987 766	(1 328 116)
	<u>24 287 875</u>	<u>25 519 712</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	7 893 107	4 331 102
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(9 912 921)	(8 550 705)
	<u>(2 019 814)</u>	<u>(4 219 603)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>22 268 061</u>	<u>21 300 109</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	2 987 766	(1 328 116)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	10 641 956	9 336 726
Paiements pour l'achat de placements	(7 893 107)	(4 331 099)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 701 941)	(1 863 267)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 011 075)	2 402 037
Créances sur titres vendus	(6 124)	8 868
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	556 020	(5 961)
Autres passifs	(68 780)	415
Flux de trésorerie opérationnels	<u>2 504 715</u>	<u>4 219 603</u>

Activités de financement

Produits de l'émission d'unités	7 893 107	4 331 102
Paiements pour le rachat d'unités	(9 912 921)	(8 550 705)
Flux de trésorerie de financement	<u>(2 019 814)</u>	<u>(4 219 603)</u>

Augmentation nette de la trésorerie

Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	484 901	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>484 901</u>	<u>-</u>

Distributions reçues	1 701 941	1 863 267
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	10 058 032	CI First Asset Global Financial Sector ETF	194 719 528	200 557 158
2.	2 644 806	Brookfield Asset Management Inc.	133 905 878	198 439 794
3.	151 601 000	USTN, 2,25%, 15/08/2049	210 089 314	191 479 399
4.	12 227 767	Transurban Group	87 197 380	166 099 693
5.	1 877 877	Cheniere Energy Inc.	110 938 441	148 896 987
6.	2 582 214	Allied Properties FPI	37 483 008	134 455 883
7.	3 111 876	Ferrovial SA	77 876 175	122 216 504
8.	3 869 300	Williams Cos Inc./The	150 792 411	119 162 042
9.	3 389 494	American Homes 4 Rent	94 261 236	115 343 397
10.	2 089 269	Enbridge Inc.	106 327 781	107 868 958
11.	917 600	Prologis Inc.	75 799 747	106 198 133
12.	13 073 765	Sydney Airport	31 062 732	103 148 424
13.	4 824 354	First Capital Realty Inc.	98 706 283	99 719 397
14.	455 900	Alexandria Real Estate Equities Inc.	71 432 223	95 641 866
15.	404 800	Gecina SA	89 352 699	94 080 587
16.	3 550 100	Société Financière Manuvie	81 605 330	93 580 636
17.	5 485 613	Choice Properties FPI	34 893 039	76 304 877
18.	955 067	Liberty Property Trust	56 582 064	74 462 515
19.	1 529 116	Pembina Pipeline Corp.	60 400 699	73 596 353
20.	2 098 864	Keyera Corp.	71 078 531	71 403 353
21.	2 601 000	Northland Power Inc.	60 906 328	70 747 200
22.	23 526 300	ESR Cayman Ltd	66 749 675	68 989 093
23.	1 684 590	MGM Growth Properties LLC	72 261 909	67 737 049
24.	994 900	Apartment Investment & Management Co.	67 635 552	66 717 629
25.	257 300	Aena SME SA	63 350 423	63 883 808

Fonds de valeur américaine Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	14 864 113	12 039 696
Créances sur titres vendus	127 934	42 064
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>14 992 047</u>	<u>12 081 760</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	9 972	1 935
Autres passifs	119 516	43 898
	<u>129 488</u>	<u>45 833</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>14 862 559</u>	<u>12 035 927</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	45,29	36,95
Actif net (en milliers)	1 119	924
Nombre d'unités en circulation	24 713	24 995

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	39,80	32,75
Actif net (en milliers)	9 962	8 126
Nombre d'unités en circulation	250 303	248 134

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	40,40	33,19
Actif net (en milliers)	3 783	2 986
Nombre d'unités en circulation	93 629	89 955

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	3 147 076	(523 508)
	<u>3 147 076</u>	<u>(523 508)</u>
Charges		
Frais de gestion	433 596	308 392
Autres dépenses administratives	94 424	67 604
	<u>528 020</u>	<u>375 996</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>2 619 056</u>	<u>(899 504)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	8,36	(3,30)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	7,05	(3,24)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	7,22	(3,24)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 285 000	Fonds CI de valeur américain	14 670 386	14 864 113
Total des placements		<u>14 670 386</u>	<u>14 864 113</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	12 035 927	7 751 026
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	2 619 056	(899 504)
	<u>14 654 983</u>	<u>6 851 522</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	4 948 468	8 161 202
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 740 892)	(2 976 797)
	<u>207 576</u>	<u>5 184 405</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>14 862 559</u>	<u>12 035 927</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	2 619 056	(899 504)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	5 271 126	3 349 832
Paiements pour l'achat de placements	(4 948 467)	(8 161 210)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 250 323)	(571 556)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 896 753)	1 095 064
Créances sur titres vendus	(85 870)	(18 260)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	8 037	460
Autres passifs	75 618	20 769
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(207 576)</u>	<u>(5 184 405)</u>

Activités de financement

Produits de l'émission d'unités	4 948 468	8 161 202
Paiements pour le rachat d'unités	(4 740 892)	(2 976 797)
Flux de trésorerie de financement	<u>207 576</u>	<u>5 184 405</u>

Augmentation nette de la trésorerie Trésorerie à l'ouverture de l'exercice Trésorerie à la clôture de l'exercice

	-	-
	-	-
	-	-
Distributions reçues	1 250 323	571 556
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	231 612	Microsoft Corp.	8 626 820	47 422 407
2.	15 892	Alphabet Inc.	18 238 851	27 587 180
3.	103 230	Facebook Inc.	25 131 632	27 509 325
4.	51 396	UnitedHealth Group, Inc.	2 700 628	19 617 242
5.	46 014	Broadcom Ltd	15 251 115	18 879 714
6.	229 207	Centene Corp.	14 272 587	18 709 500
7.	43 762	Boeing Co.	6 687 151	18 509 120
8.	364 223	Bank of America Corp.	11 668 885	16 655 112
9.	39 107	SPDR S&P 500 ETF Trust	16 373 312	16 342 269
10.	320 265	Pfizer Inc.	15 011 634	16 291 638
11.	114 776	Electronic Arts Inc.	14 155 601	16 021 043
12.	24 422	Charter Communications Inc.	13 794 697	15 381 031
13.	221 698	MetLife Inc.	15 101 875	14 671 255
14.	437 418	AXA Equitable Holdings Inc.	12 078 006	14 073 068
15.	69 913	Danaher Corp.	2 749 818	13 931 587
16.	318 513	MGM Resorts International	12 338 577	13 758 491
17.	123 716	Agilent Technologies Inc.	12 048 329	13 703 032
18.	188 818	Coca Cola Co.	11 047 921	13 569 126
19.	109 864	WEC Energy Group Inc.	3 427 551	13 155 836
20.	75 819	Ingersoll-Rand PLC	3 849 377	13 084 563
21.	184 809	American International Group Inc.	10 611 548	12 316 441
22.	184 225	Morgan Stanley	10 499 053	12 227 291
23.	154 116	TJX Cos Inc.	2 329 431	12 217 867
24.	116 353	XPO Logistics Inc.	10 929 065	12 040 007
25.	36 888	Huntington Ingalls Industries Inc.	10 801 056	12 015 504

Fonds mondial de petites sociétés Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	-	1 774 945
Créances sur titres vendus	-	6 858
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>-</u>	<u>1 781 803</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	293
Autres passifs	-	7 169
	<u>-</u>	<u>7 462</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>-</u>	<u>1 774 341</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	-	30,49
Actif net (en milliers)	-	9
Nombre d'unités en circulation	-	304

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	-	27,50
Actif net (en milliers)	-	573
Nombre d'unités en circulation	-	20 829

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	-	27,74
Actif net (en milliers)	-	1 192
Nombre d'unités en circulation	-	42 978

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	184 816	(253 489)
	<u>184 816</u>	<u>(253 489)</u>
Charges		
Frais de gestion	47 829	69 005
Autres dépenses administratives	9 474	13 680
	<u>57 303</u>	<u>82 685</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>127 513</u>	<u>(336 174)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	2,90	(5,68)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	2,38	(5,44)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	2,41	(5,46)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	-	-	-	-
Total des placements	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	1 774 341	1 952 859
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	127 513	(336 174)
	<u>1 901 854</u>	<u>1 616 685</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	531 160	891 599
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 433 014)	(733 943)
	<u>(1 901 854)</u>	<u>157 656</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>-</u>	<u>1 774 341</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	127 513	(336 174)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 490 922	816 246
Paiements pour l'achat de placements	(531 161)	(891 600)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	(256 679)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(184 816)	510 168
Créances sur titres vendus	6 858	(508)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(293)	(8 265)
Autres passifs	(7 169)	6 948
Flux de trésorerie opérationnels	<u>1 901 854</u>	<u>(159 864)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	531 160	891 599
Paiements pour le rachat d'unités	(2 433 014)	(733 943)
Flux de trésorerie de financement	<u>(1 901 854)</u>	<u>157 656</u>
Diminution nette de la trésorerie	-	(2 208)
Trésorerie à l'ouverture de la période	-	2 208
Trésorerie à la clôture de la période	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	-	256 679
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	-	-	-	-
2.	-	-	-	-
3.	-	-	-	-
4.	-	-	-	-
5.	-	-	-	-
6.	-	-	-	-
7.	-	-	-	-
8.	-	-	-	-
9.	-	-	-	-
10.	-	-	-	-
11.	-	-	-	-
12.	-	-	-	-
13.	-	-	-	-
14.	-	-	-	-
15.	-	-	-	-
16.	-	-	-	-
17.	-	-	-	-
18.	-	-	-	-
19.	-	-	-	-
20.	-	-	-	-
21.	-	-	-	-
22.	-	-	-	-
23.	-	-	-	-
24.	-	-	-	-
25.	-	-	-	-

Fonds Catégorie de société canadienne de répartition de l'actif Cambridge Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 646 852	3 342 790
Créances sur titres vendus	11 524	9 928
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	13 752	-
	<u>3 672 128</u>	<u>3 352 718</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	25 276	497
Autres passifs	341	10 377
	<u>25 617</u>	<u>10 874</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>3 646 511</u>	<u>3 341 844</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,78	12,37
Actif net (en milliers)	387	327
Nombre d'unités en circulation	28 055	26 433

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,97	11,73
Actif net (en milliers)	1 557	1 360
Nombre d'unités en circulation	120 032	115 955

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,14	11,86
Actif net (en milliers)	1 704	1 655
Nombre d'unités en circulation	129 672	139 515

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	489 292	(87 979)
	<u>489 292</u>	<u>(87 979)</u>
Charges		
Frais de gestion	101 593	109 375
Autres dépenses administratives	23 978	25 688
	<u>125 571</u>	<u>135 063</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>363 721</u>	<u>(223 042)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	1,41	(0,66)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	1,23	(0,73)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	1,28	(0,70)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	222 908 Fonds CI Fonds Catégorie de société canadienne de répartition de l'actif Cambridge	3 473 027	3 646 852
Total des placements		<u>3 473 027</u>	<u>3 646 852</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	3 341 844	4 902 185
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	363 721	(223 042)
	<u>3 705 565</u>	<u>4 679 143</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	764 086	410 782
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(823 140)	(1 748 081)
	<u>(59 054)</u>	<u>(1 337 299)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>3 646 511</u>	<u>3 341 844</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	363 721	(223 042)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	949 317	1 882 662
Paiements pour l'achat de placements	(764 087)	(410 781)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(103 239)	(187 033)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(386 053)	275 012
Créances sur titres vendus	(1 596)	4 282
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	24 779	(714)
Autres passifs	(10 036)	(3 087)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>72 806</u>	<u>1 337 299</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	764 086	410 782
Paiements pour le rachat d'unités	(823 140)	(1 748 081)
Flux de trésorerie de financement	<u>(59 054)</u>	<u>(1 337 299)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>13 752</u>	<u>-</u>
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>13 752</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	103 239	187 033
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	127 962 184 Cambridge Bond Fund	1 241 551 710	1 247 836 034
2.	33 029 897 Cambridge Canadian Short Term Bond CI I	325 535 644	312 367 037
3.	12 648 770 Cambridge Canadian Long Term Bond	133 407 380	140 142 043
4.	4 926 666 Tourmaline Oil Corporation	122 425 434	74 983 857
5.	2 124 940 Keyera Corp.	68 555 086	72 290 459
6.	1 696 720 Canadian Natural Resources Ltd	61 881 837	71 262 240
7.	2 190 908 Imperial Brands PLC	70 606 531	70 416 795
8.	7 219 368 Cambridge Balanced Yield Pool CI I	70 462 625	69 884 205
9.	1 337 822 Enbridge Inc.	60 379 412	69 071 750
10.	169 775 Anthem Inc.	53 350 251	66 575 536
11.	357 780 McKesson Corp.	60 404 538	64 252 775
12.	455 929 Franco-Nevada Corp.	38 583 600	61 135 520
13.	643 222 CSX Corp.	48 925 837	60 429 680
14.	174 710 Canadian Pacific Railway Ltd	41 508 618	57 834 251
15.	924 542 Athene Holding Ltd	56 143 104	56 453 708
16.	30 885 Alphabet Inc.	44 524 809	53 708 807
17.	85 627 Fairfax Financial Holdings Limited	52 017 452	52 210 207
18.	1 219 503 Ashtead group PLC	41 432 906	50 624 757
19.	812 290 Nutrien Ltd	52 232 945	50 500 069
20.	1 073 227 Great Canadian Gaming Corp.	52 532 180	46 191 690
21.	460 154 Activision Blizzard Inc.	35 986 800	35 499 865
22.	1 618 994 CI Financial Corp.	34 001 302	35 148 360
23.	125 608 Linde PLC	23 233 528	34 720 327
24.	1 018 180 Power Corp. of Canada	32 093 948	34 058 121
25.	748 221 Dollarama Inc.	30 013 543	33 393 103

Fonds d'obligations de sociétés Signature Assumption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 357 438	1 077 656
Créances sur titres vendus	4 700	2 291
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	5 590	-
	<u>1 367 728</u>	<u>1 079 947</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	10 290	120
Autres passifs	96	2 396
	<u>10 386</u>	<u>2 516</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 357 342</u>	<u>1 077 431</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,64	9,87
Actif net (en milliers)	9	7
Nombre d'unités en circulation	808	743

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,66	9,88
Actif net (en milliers)	671	422
Nombre d'unités en circulation	62 940	42 678

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,69	9,90
Actif net (en milliers)	678	649
Nombre d'unités en circulation	63 397	65 537

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus de placement	122 278	5 655
	<u>122 278</u>	<u>5 655</u>
Charges		
Frais de gestion	24 181	20 020
Autres dépenses administratives	8 355	6 873
	<u>32 536</u>	<u>26 893</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>89 742</u>	<u>(21 238)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	0,74	(0,22)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	0,74	(0,21)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	0,76	(0,20)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	125 962	Fonds CI d'obligations de sociétés Signature	1 350 480	1 357 438
Total des placements			<u>1 350 480</u>	<u>1 357 438</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	1 077 431	1 084 595
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	89 742	(21 238)
	<u>1 167 173</u>	<u>1 063 357</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	685 570	351 705
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(495 401)	(337 631)
	<u>190 169</u>	<u>14 074</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>1 357 342</u>	<u>1 077 431</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	89 742	(21 238)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	528 067	364 375
Paiements pour l'achat de placements	(685 571)	(351 705)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties (Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(71 091)	(58 964)
Créances sur titres vendus	(51 187)	53 309
Distributions à recevoir	(2 409)	19 944
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	10 170	40
	<u>(2 300)</u>	<u>(19 835)</u>
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(184 579)</u>	<u>(14 074)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	685 570	351 705
Paiements pour le rachat d'unités	(495 401)	(337 631)
Flux de trésorerie de financement	<u>190 169</u>	<u>14 074</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>5 590</u>	<u>-</u>
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>5 590</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	71 091	58 964
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	13 026 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	21 268 565	22 747 004
2.	469 918	GMAC Capital Trust I, 8,125%, séries 2	13 642 930	15 893 541
3.	10 867 000	Credit Suisse Group AG, 7,50%, 11/12/2023	12 875 531	15 855 145
4.	53 343 000	Intarcia Therapeutics Inc., 15/04/2031	15 569 098	14 976 985
5.	367 900	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	12 485 649	13 279 002
6.	8 570 000	Bank of America Corp., 5,88%, 31/12/2049	11 172 817	12 337 435
7.	11 569 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,88%, 03/26/2079	11 597 322	11 898 844
8.	8 125 000	Bank of America Corp., 6,25%, 31/12/2049	9 011 366	11 722 655
9.	7 967 000	Credit Suisse Group AG, 6,25%, 31/12/2049	9 394 986	11 251 612
10.	7 882 000	Brookfield Prop. REIT Inc., 5,75%, 15/05/2026	10 621 114	10 796 419
11.	7 912 000	Global Air Lease Co. Ltd, 6,50%, 15/09/2024	10 448 039	10 718 864
12.	10 581 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,63%, 19/11/2079	10 582 620	10 651 194
13.	7 081 000	Barclays Bank PLC FRN, 6,28%, 31/12/2049	10 265 146	10 606 285
14.	10 295 000	Obligations du gov. du Canada, 2,75%, 06/01/2022	10 626 326	10 551 390
15.	7 907 000	Quotient Limited, 12,00%, 15/10/2023	10 395 634	10 317 362
16.	7 883 000	Ironshore Pharma & Dev. Inc., 13,00%, 28/02/2024	10 089 287	10 234 871
17.	7 350 000	Citigroup Inc., 5,00%, 31/12/2049	9 744 269	9 996 137
18.	8 647 000	Lincoln National Corp. FRN, 4,26%, 17/05/2066	7 000 732	9 879 591
19.	8 021 000	Obligations du gov. du Canada, 2,75%, 01/12/2048	10 182 245	9 806 818
20.	6 920 000	Citigroup Inc., 5,95%, 31/12/2049	8 560 873	9 804 404
21.	7 325 000	UPCB Finance IV Ltd, 5,375%, 15/01/2025	9 123 387	9 776 684
22.	6 712 000	Teck Resources Limited, 6,00%, 15/08/2040	9 480 827	9 728 528
23.	6 957 000	Enbridge Inc., 6,00%, 15/01/2077	9 149 341	9 563 718
24.	10 000 000	CRMBS 2019-1, 3,011%, 15/08/2026	9 569 508	9 542 541
25.	6 400 000	ING Groep NV, 6,50%, 31/12/2049	8 190 173	8 981 654

Fonds canadien de dividendes Cambridge Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	5 717 780	4 657 053
Créances sur titres vendus	30 621	13 791
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>5 748 401</u>	<u>4 670 844</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	23 291	573
Autres passifs	7 904	14 616
	<u>31 195</u>	<u>15 189</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>5 717 206</u>	<u>4 655 655</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,78	10,24
Actif net (en milliers)	563	547
Nombre d'unités en circulation	47 796	53 463

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,51	10,10
Actif net (en milliers)	4 284	3 307
Nombre d'unités en circulation	372 174	327 457

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,56	10,13
Actif net (en milliers)	869	801
Nombre d'unités en circulation	75 160	79 047

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	865 153	(13 908)
	<u>865 153</u>	<u>(13 908)</u>
Charges		
Frais de gestion	152 016	136 166
Autres dépenses administratives	34 962	31 071
	<u>186 978</u>	<u>167 237</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>678 175</u>	<u>(181 145)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	1,59	(0,33)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	1,45	(0,43)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	1,48	(0,41)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	265 280 Fonds CI canadien de dividendes Cambridge	5 572 229	5 717 780
Total des placements		<u>5 572 229</u>	<u>5 717 780</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	4 655 655	4 541 002
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	678 175	(181 145)
	<u>5 333 830</u>	<u>4 359 857</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 043 454	1 273 349
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 660 078)	(977 551)
	<u>383 376</u>	<u>295 798</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>5 717 206</u>	<u>4 655 655</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	678 175	(181 145)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 847 880	1 143 844
Paiements pour l'achat de placements	(2 043 454)	(1 273 351)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(359 047)	(325 327)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(506 106)	339 235
Créances sur titres vendus	(16 830)	(62)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	22 718	(497)
Autres passifs	(6 712)	1 505
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(383 376)</u>	<u>(295 798)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 043 454	1 273 349
Paiements pour le rachat d'unités	(1 660 078)	(977 551)
Flux de trésorerie de financement	<u>383 376</u>	<u>295 798</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	359 047	325 327
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	2 605 116 Canadian Natural Resources Ltd	97 320 861	109 414 872
2.	1 657 413 Enbridge Inc.	76 654 044	85 572 233
3.	3 975 414 Vermilion Energy Inc	125 474 649	84 398 039
4.	2 279 202 Keyera Corp.	73 527 288	77 538 452
5.	2 279 697 Power Corp. of Canada	68 537 233	76 255 865
6.	2 362 218 Imperial Brands PLC	84 567 482	75 922 778
7.	782 587 Verizon Communications Inc.	49 696 879	62 386 676
8.	2 436 786 Hydro One Ltd	51 366 767	61 114 593
9.	152 107 Anthem Inc.	50 617 865	59 647 209
10.	3 643 188 Tourmaline Oil Corporation	68 795 083	55 449 321
11.	1 252 599 TFI International Inc	39 285 498	54 826 258
12.	733 117 Magna International Inc.	52 825 674	52 197 930
13.	2 316 559 CI Financial Corp.	48 651 214	50 292 496
14.	595 355 Gilead Sciences Inc.	53 490 578	50 228 078
15.	275 714 McKesson Corp.	44 737 464	49 514 756
16.	81 006 Fairfax Financial Holdings Limited	48 629 289	49 392 598
17.	1 103 814 Great Canadian Gaming Corp.	47 348 224	47 508 155
18.	1 504 276 Empire Co. Ltd	33 588 895	45 820 247
19.	127 732 Canadian Pacific Railway Ltd	23 153 162	42 283 124
20.	677 715 Nutrien Ltd	43 583 028	42 133 542
21.	371 158 TMX Group Inc.	28 215 375	41 736 717
22.	1 643 356 Finning International Inc.	42 101 951	41 576 907
23.	300 017 Franco-Nevada Corp.	24 088 442	40 229 280
24.	2 390 943 Black Stone Minerals LP	53 730 031	39 486 367
25.	881 158 Dollarama Inc.	33 260 092	39 326 082

Fonds Catégorie de société ressources mondiales Signature Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 362 897	1 278 945
Créances sur titres vendus	11 890	4 196
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>1 374 787</u>	<u>1 283 141</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	1 707	103
Autres passifs	10 336	4 524
	<u>12 043</u>	<u>4 627</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 362 744</u>	<u>1 278 514</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	-	-
Actif net (en milliers)	-	-
Nombre d'unités en circulation	-	-

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	9,04	8,39
Actif net (en milliers)	1 084	1 039
Nombre d'unités en circulation	119 937	123 894

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	9,05	8,39
Actif net (en milliers)	279	239
Nombre d'unités en circulation	30 804	28 532

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	74 901	(399 682)
	<u>74 901</u>	<u>(399 682)</u>
Charges		
Frais de gestion	48 265	58 047
Autres dépenses administratives	9 189	11 059
	<u>57 454</u>	<u>69 106</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>17 447</u>	<u>(468 788)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	-	(2,83)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	0,11	(3,01)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	0,11	(3,01)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 147 173	Fonds CI Catégorie de société ressources mondiales	1 443 868	1 362 897
	Total des placements	<u>1 443 868</u>	<u>1 362 897</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	1 278 514	1 702 567
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	17 447	(468 788)
	<u>1 295 961</u>	<u>1 233 779</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 116 855	700 823
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 050 072)	(656 088)
	<u>66 783</u>	<u>44 735</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>1 362 744</u>	<u>1 278 514</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	17 447	(468 788)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 107 804	724 956
Paiements pour l'achat de placements	(1 116 855)	(700 822)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(71 882)	(13 705)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(3 019)	413 387
Créances sur titres vendus	(7 694)	1 300
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	1 604	(100)
Autres passifs	5 812	(963)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(66 783)</u>	<u>(44 735)</u>

Activités de financement

Produits de l'émission d'unités	1 116 855	700 823
Paiements pour le rachat d'unités	(1 050 072)	(656 088)
Flux de trésorerie de financement	<u>66 783</u>	<u>44 735</u>

Augmentation nette de la trésorerie Trésorerie à l'ouverture de l'exercice Trésorerie à la clôture de l'exercice

	-	-
	-	-
	-	-
Distributions reçues	71 882	13 705
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	87 000 Agnico Eagle Mines Ltd	5 176 711	6 958 260
2.	248 600 SSR Mining Inc.	2 747 767	6 212 514
3.	116 232 Suncor Energy Inc.	4 376 888	4 946 834
4.	82 600 Newmont Mining Corp.	3 821 483	4 659 729
5.	79 900 WestRock Co	6 167 131	4 451 395
6.	60 200 Total SA	4 641 994	4 313 087
7.	162 612 Teck Resources Limited	4 267 875	3 662 022
8.	271 750 First Quantum Minerals Ltd	3 874 432	3 578 948
9.	38 060 Exxon Mobil Corp.	3 592 748	3 448 185
10.	142 100 ERO Copper Corp.	1 263 550	3 354 981
11.	148 400 Olin Corp.	4 903 538	3 323 639
12.	34 100 Hess Corp.	1 943 825	2 957 922
13.	30 200 Albemarle Corp.	3 792 204	2 863 905
14.	26 078 EOG Resources Inc.	2 508 735	2 835 971
15.	36 000 Marathon Petroleum Corp.	3 413 825	2 816 115
16.	17 900 Chevron Corp.	2 843 429	2 800 702
17.	177 862 Interfor Corp	3 167 731	2 609 236
18.	65 700 Wheaton Precious Metals Corp.	2 345 157	2 538 648
19.	170 200 Suzano Papel e Celulose SA	2 171 882	2 181 473
20.	17 213 Diamondback Energy Inc.	2 802 443	2 075 277
21.	247 230 ARC Resources Ltd	4 109 687	2 022 341
22.	32 200 Covestro AG	3 767 129	1 943 601
23.	30 800 Nutrien Ltd	2 132 985	1 914 836
24.	598 137 NuVista Energy Ltd	3 502 721	1 908 057
25.	16 384 Concho Resources Inc.	2 624 270	1 862 800

Fonds mondial de dividendes Signature Assumption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actif		
Placements, à la valeur marchande	9 006 538	4 559 418
Créances sur titres vendus	30 876	13 608
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>9 037 414</u>	<u>4 573 026</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	13 461	642
Autres passifs	18 374	14 381
	<u>31 835</u>	<u>15 023</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>9 005 579</u>	<u>4 558 003</u>

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,44	9,90
Actif net (en milliers)	827	867
Nombre d'unités en circulation	72 251	87 528

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,17	9,76
Actif net (en milliers)	6 468	2 251
Nombre d'unités en circulation	579 044	230 651

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,21	9,78
Actif net (en milliers)	1 708	1 440
Nombre d'unités en circulation	152 401	147 210

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	1 107 480	(247 302)
	<u>1 107 480</u>	<u>(247 302)</u>
Charges		
Frais de gestion	220 264	158 661
Autres dépenses administratives	46 903	34 872
	<u>267 167</u>	<u>193 533</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>840 313</u>	<u>(440 835)</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

Série A (Contrats sans frais de sortie)	1,42	(0,84)
Série B (Contrats sans frais de sortie)	1,29	(0,94)
Série C (Contrats avec frais de sortie)	1,31	(0,92)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2019

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	604 254 Fonds CI mondial de dividendes Signature	8 561 218	9 006 538
Total des placements		<u>8 561 218</u>	<u>9 006 538</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	4 558 003	5 234 492
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	840 313	(440 835)
	<u>5 398 316</u>	<u>4 793 657</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	5 911 651	1 274 762
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 304 388)	(1 510 416)
	<u>3 607 263</u>	<u>(235 654)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>9 005 579</u>	<u>4 558 003</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2019	2018
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	840 313	(440 835)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 572 012	1 703 082
Paiements pour l'achat de placements	(5 911 652)	(1 274 761)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(229 366)	(1 171 500)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(878 114)	418 802
Créances sur titres vendus	(17 268)	2 552
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	12 819	(343)
Autres passifs	3 993	(1 343)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(3 607 263)</u>	<u>235 654</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	5 911 651	1 274 762
Paiements pour le rachat d'unités	(2 304 388)	(1 510 416)
Flux de trésorerie de financement	<u>3 607 263</u>	<u>(235 654)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	229 366	171 500
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2019

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	245 900	Novartis AG	26 851 066	30 322 585
2.	139 000	Microsoft Corp.	12 172 421	28 460 160
3.	239 021	Merck & Co. Inc.	23 004 708	28 224 718
4.	400 000	Samsung Electronics Co. Ltd	19 867 517	25 076 243
5.	349 600	Total SA	24 798 234	25 047 429
6.	107 100	Honeywell International Inc.	16 099 520	24 612 378
7.	390 800	Cisco Systems Inc.	17 849 355	24 334 620
8.	319 100	Mondelez International Inc	17 715 104	22 819 787
9.	479 358	Synchrony Financial	19 174 802	22 411 656
10.	53 100	Roche Holdings AG	18 728 883	22 372 595
11.	136 400	Procter & Gamble Co.	15 192 227	22 119 111
12.	151 700	Nestle SA	15 446 086	21 328 296
13.	295 900	Coca Cola Co.	15 782 661	21 264 415
14.	4 235 108	Moneta Money Bank AS	18 597 963	20 615 962
15.	149 693	Sanofi	16 998 729	19 535 884
16.	57 500	Amgen Inc.	15 379 750	17 997 072
17.	227 700	Unilever NV	15 423 033	16 986 896
18.	1 400 688	SLM Corp.	17 950 821	16 203 542
19.	123 405	AstraZeneca PLC	14 480 129	16 143 176
20.	253 459	Air Lease Corp.	12 317 661	15 637 776
21.	291 500	Pfizer Inc.	13 305 531	14 828 384
22.	37 600	Apple Inc.	8 392 261	14 335 363
23.	245 100	WestRock Co.	12 606 743	13 655 030
24.	213 200	Comcast Corp.	12 253 365	12 448 039
25.	31 600	UnitedHealth Group Inc.	8 290 199	12 061 344

Notes afférentes aux états financiers audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

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

Le 19 novembre 2018, les fonds distincts suivants ont été constitués :

Fonds SériesSmart Revenu Assomption	Fonds SériesSmart 2040 Assomption
Fonds SériesSmart 2020 Assomption	Fonds SériesSmart 2045 Assomption
Fonds SériesSmart 2025 Assomption	Fonds SériesSmart 2050 Assomption
Fonds SériesSmart 2030 Assomption	Fonds SériesSmart 2055 Assomption
Fonds SériesSmart 2035 Assomption	

En novembre 2019, les fonds distincts suivants ont été fermés :

Fonds mondial de petites sociétés Assomption/CI	Fonds de revenu et de croissance Harbour Assomption/CI
---	--

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 et les Fonds CI sont gérés par Placements CI Inc.

Voici les fonds distincts constitués par Assomption Vie :

Fonds Assomption Vie

Portefeuille croissance Assomption
Portefeuille équilibré croissance Assomption
Portefeuille équilibré Assomption
Portefeuille conservateur Assomption
Fonds SériesSmart Revenu Assomption
Fonds SériesSmart 2020 Assomption
Fonds SériesSmart 2025 Assomption
Fonds SériesSmart 2030 Assomption
Fonds SériesSmart 2035 Assomption
Fonds SériesSmart 2040 Assomption
Fonds SériesSmart 2045 Assomption
Fonds SériesSmart 2050 Assomption
Fonds SériesSmart 2055 Assomption

Fonds Louisbourg

Fonds équilibré Assomption/Louisbourg
Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg
Fonds canadien de dividendes 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 d'actions privilégiées Assomption/Louisbourg

Fonds Fidelity

Fonds Frontière Nord^{MD} Assomption/Fidelity

* : Le fonds distinct a été fermé en 2019.

La Série A des Fonds est seulement disponible pour les contrats individuels émis avant le 1er janvier 2002 et pour les régimes de rente collectifs. La Série B et la Série C sont disponibles pour les contrats émis depuis 2002.

Un Aperçu des fonds est disponible sur le site Web de la Compagnie, 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.

La date de clôture de l'exercice des Fonds est le 31 décembre. Les états de la situation financière sont présentés au 31 décembre 2019 et 2018. Les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net, ainsi que l'état des flux de trésorerie sont présentés pour les périodes terminées le 31 décembre 2019 et 2018. Lorsqu'un Fonds a été créé au cours de l'une de ces périodes, l'information est présentée à compter de la date de création de ce Fonds.

3 . Sommaire des principales conventions comptables

Les états financiers sont établis conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB). Les Fonds ont adopté ce référentiel comptable comme l'exigent les lois canadiennes sur les valeurs mobilières, le Conseil des normes comptables du Canada ainsi que l'Association canadienne des compagnies d'assurances de personnes inc.

Les présents états financiers et les notes ont été approuvés par le conseil d'administration d'Assomption Vie le 30 avril 2020.

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 :

Notes afférentes aux états financiers audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

Instruments financiers

Les instruments financiers incluent des actifs et passifs financiers comme les dettes et les titres de participation, les fonds d'investissement ouvert et les dérivés, l'encaisse et autre comptes recevables et payables. Tous les actifs et passifs financiers sont reconnus dans l'état de la situation financière lorsque les Fonds deviennent une partie liée dans les exigences contractuelles de l'instrument. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de recevoir des flux de trésorerie a expiré ou lorsque les Fonds ont substantiellement transféré tous les risques et récompenses de la possession de l'instrument. L'achat et la vente de placements sont donc comptabilisés à la date à laquelle l'opération a eu lieu. 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. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisés s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif du contrat. Les méthodes comptables utilisées pour l'évaluation de la juste valeur des placements sont identiques aux méthodes utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des transactions avec les propriétaires de contrats.

Classement et évaluation

Les catégories de classification et d'évaluation d'IFRS 9 sont le coût amorti, la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global et la juste valeur par le biais du résultat net. L'examen du modèle d'affaires des entités et des flux de trésorerie contractuels associés à l'instrument financier est requis en vertu de l'IFRS 9 pour déterminer les catégories de classement et d'évaluation.

Le modèle d'affaires des Fonds est un modèle dans lequel les actifs financiers sont administrés avec l'objectif de réaliser des entrées de fonds suite à la vente des actifs. Les décisions sont basées sur la valeur marchande des actifs et les actifs sont administrés de manière à réaliser leur valeur marchande. Ce modèle d'affaires est en ligne avec la catégorie de classement et évaluation à la juste valeur marchande par le biais du résultat net. Les Fonds évaluent à la juste valeur par le biais du résultat net tous les actifs financiers détenus à la juste valeur. Les Fonds évaluent à la juste valeur par le biais du résultat net les titres de participation puisque les Fonds ne vont pas conserver ces actifs afin de collecter des flux de trésorerie contractuels selon leur modèle d'affaires. La collecte des flux de trésorerie contractuels ne fait pas partie intégrante de l'objectif du modèle d'entreprise des Fonds, mais lui est accessoire.

Dépréciation

IFRS 9 exige que les Fonds comptabilisent les pertes sur créances attendues sur la totalité de leurs actifs financiers au coût amorti ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Les actifs financiers mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net ne sont pas sujet à cette exigence de dépréciation.

Pour ce qui est des prêts et créances, les Fonds considèrent l'historique et l'information disponible concernant le futur pour déterminer les pertes sur créances attendues. À la date des états financiers, tous les prêts et créances doivent être réglés à court terme. Les Fonds considèrent la probabilité de défaut comme étant près de zéro puisque ces instruments ont un faible risque de défaut et les contreparties ont une forte capacité à rencontrer les exigences contractuelles à court terme. Étant donné l'exposition limitée des Fonds à un risque de crédit, aucune provision pour perte n'a été comptabilisée étant donné qu'une telle dépréciation n'a pas un impact significatif sur les états financiers.

Comptabilité de couverture

Les Fonds n'ont pas appliqué la comptabilité de couverture selon IFRS 9.

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.

Classement et évaluation des unités et date d'évaluation

Les unités en circulation des Fonds sont classées comme passifs financiers selon les exigences d'IAS 32 des IFRS puisque les propriétaires de contrat ont le droit d'exiger le versement de la valeur liquidative par unité des Fonds qu'ils détiennent. 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.

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 placement 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.assomption.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.

Notes afférentes aux états financiers audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

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 des 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.

6 . Évaluation de la juste valeur pour les instruments financiers

Les Fonds doivent classer les instruments financiers calculés à la juste valeur en utilisant une hiérarchie de la juste valeur. Les niveaux hiérarchiques 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 les 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, d'audit, de garde de valeur (dépositaire), administratifs et 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 par Assomption Vie 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 ainsi que les Fonds CI sont gérés quotidiennement par Placements Louisbourg Inc., Fidelity Investments Canada Limited et Placements CI 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 . Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série

L'augmentation (la diminution) de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net lié aux opérations par le nombre moyen pondéré d'unités en circulation au cours de la période.

10 . 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.

11 . Placements des fonds sous-jacents

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

Notes afférentes aux états financiers audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

12 . Évènement postérieur à la date de l'état de la situation financière

Les récentes explosions de cas de la nouvelle et hautement contagieuse maladie de coronavirus ("COVID-19"), que l'Organisation mondiale de la Santé a déclaré constituer une pandémie, a fait de nombreux morts, a nui à l'activité commerciale mondiale et a contribué à une volatilité importante de certains marchés d'actions et de dettes. L'impact mondial de la pandémie évolue rapidement, et de nombreux pays ont réagi en instituant des quarantaines, des interdictions de voyager et la fermeture de bureaux, de commerces, d'écoles, de magasins de détail et d'autres lieux publics. Les entreprises mettent également en œuvre des mesures de précaution similaires. Ces mesures, ainsi que l'incertitude générale entourant les dangers et l'impact de COVID-19, perturbent considérablement les chaînes d'approvisionnement et l'activité économique et ont un impact particulièrement négatif sur les transports, l'hôtellerie, le tourisme, le divertissement et d'autres industries. L'impact de COVID-19 a entraîné une volatilité importante et une baisse des marchés boursiers mondiaux et la durée de cette volatilité est incertaine. Alors que COVID-19 continue de se propager, les impacts potentiels, y compris une récession économique mondiale, régionale ou autre, sont de plus en plus incertains et difficiles à évaluer. Toute urgence de santé publique, y compris toute épidémie de COVID-19 ou d'autres maladies épidémiques existantes ou nouvelles, ou la menace de celle-ci, et l'incertitude financière et économique qui en résulte pourraient avoir un impact défavorable significatif sur les Fonds, y compris la juste valeur de ses placements. Les états financiers des Fonds au 31 décembre 2019 et pour l'exercice terminé à cette date ne reflètent aucun effet, direct ou indirect résultant de COVID-19.



Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

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

	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille croissance Assomption					
Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,95	13,63	15,10	14,08	12,76
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 384	1 002	892	501	617
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	86 770	73 541	59 077	35 611	48 326
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,13	3,12	3,13	3,56	3,09
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,49	12,49	13,95	13,12	12,03
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 901	2 738	2 528	783	492
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	200 208	219 220	181 190	59 672	40 910
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,02	3,98	4,01	4,66	4,27
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,68	12,64	14,11	13,26	12,13
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 082	1 929	1 359	1 092	938
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	141 852	152 626	96 309	82 372	77 297
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,90	3,90	3,89	4,50	4,09
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	28,78	15,39	43,49	33,55	7,96

Portefeuille équilibré croissance Assomption

Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,99	13,17	14,34	13,53	12,48
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 548	3 165	2 568	2 901	2 944
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	236 689	240 323	179 059	214 433	235 892
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,02	3,02	3,01	3,30	3,00
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,64	12,09	13,29	12,65	11,80
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	8 188	7 931	9 881	5 643	2 600
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	600 329	655 991	743 520	446 050	220 337
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,88	3,93	3,91	4,40	4,14
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,89	12,29	13,48	12,80	11,92
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 678	6 520	6 782	5 935	4 591
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	480 748	530 538	503 127	463 694	385 130
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,71	3,71	3,70	4,21	3,92
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	15,28	29,85	41,00	18,71	13,12

Portefeuille équilibré Assomption

Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,89	12,61	13,47	12,91	12,25
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	19 515	2 669	2 169	2 178	1 782
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 404 959	211 646	161 040	168 697	145 467
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,84	2,84	2,83	2,99	2,80
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,68	11,60	12,48	12,06	11,57
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	18 551	16 113	13 701	8 243	6 003
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 463 038	1 389 043	1 097 810	683 506	518 854
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,57	3,61	3,62	4,08	3,95
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,95	11,83	12,69	12,22	11,69
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	21 104	17 315	19 613	17 869	16 260
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 629 638	1 463 685	1 545 567	1 462 265	1 390 908
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,37	3,35	3,32	3,77	3,64
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	23,96	12,44	40,52	13,90	14,69

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

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

	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille conservateur Assomption					
Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,49	11,82	12,46	12,13	11,75
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	813	730	866	610	503
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	65 131	61 802	69 508	50 274	42 815
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,74	2,69	2,71	2,68	2,66
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,45	11,76	12,39	12,04	11,67
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	15 248	15 379	13 781	7 634	5 915
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 224 745	1 307 706	1 112 279	634 055	506 856
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,52	2,56	2,60	2,72	2,77
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,70	11,98	12,59	12,21	11,80
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	14 924	15 080	19 258	18 063	12 739
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 175 080	1 258 749	1 529 659	1 479 341	1 079 570
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,38	2,38	2,35	2,45	2,46
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	15,00	14,60	53,82	7,25	10,99

Fonds SériesSmart Revenu Assomption					
Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,51	9,80	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	16	5	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 480	501	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,48	2,48	-	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,50	9,80	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	384	420	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	36 609	42 864	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,60	2,60	-	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,50	9,80	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 011	554	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	191 500	56 576	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,54	2,54	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	74,57	9,30	-	-	-

Fonds SériesSmart 2020 Assomption					
Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,85	9,76	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6	5	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	534	501	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,48	2,46	-	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,76	9,75	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 723	317	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	160 141	32 522	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,23	3,21	-	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,78	9,75	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	361	185	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	33 460	19 021	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,11	3,10	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	31,24	13,41	-	-	-

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

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

	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds SériesSmart 2025 Assomption					
Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,98	9,73	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	110	5	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	9 990	501	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,48	2,46	-	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,89	9,72	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 564	18	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	143 603	1 873	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,23	3,21	-	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,90	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	264	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	24 177	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,11	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	39,82	35,13	-	-	-
Fonds SériesSmart 2030 Assomption					
Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,06	9,69	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	535	5	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	48 398	501	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,57	2,52	-	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,97	9,68	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	559	56	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	50 927	5 762	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,29	3,26	-	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,99	9,68	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	244	55	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	22 241	5 724	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,17	3,15	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	10,01	45,31	-	-	-
Fonds SériesSmart 2035 Assomption					
Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,20	9,68	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	145	5	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	12 964	501	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,59	2,57	-	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,11	9,67	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	286	51	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	25 713	5 268	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,34	3,32	-	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,12	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	29	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 600	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,22	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	8,56	47,07	-	-	-

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

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

	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds SériesSmart 2040 Assomption					
Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,35	9,67	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	158	5	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	13 903	501	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,70	2,68	-	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,25	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	111	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	9 907	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,45	-	-	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,27	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	207	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	18 365	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,34	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	31,49	28,20	-	-	-

Fonds SériesSmart 2045 Assomption

Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,40	9,65	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	125	5	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	10 954	501	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,76	2,74	-	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,30	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	91	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	8 031	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,51	-	-	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,32	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	55	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	4 901	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,39	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	23,28	29,43	-	-	-

Fonds SériesSmart 2050 Assomption

Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,40	9,64	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	70	19	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	6 120	1 991	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,76	2,74	-	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,31	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	315	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,51	-	-	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,32	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	61	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	5 367	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,39	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	26,39	-	-	-	-

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

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

	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds SériesSmart 2055 Assomption					
Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,43	9,64	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	57	10	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	5 019	998	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,76	2,74	-	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,33	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	93	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,51	-	-	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,34	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	27	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 347	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,39	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	22,31	4,28	-	-	-

Fonds équilibré Assomption/Louisbourg

Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,45	16,16	17,51	16,54	15,05
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	14 346	14 398	17 530	17 639	17 282
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	777 559	890 935	1 001 134	1 066 430	1 148 291
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,18	2,18	2,19	2,37	2,14
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,91	11,47	12,59	12,06	11,13
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	9 109	6 799	6 660	4 550	3 759
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	705 577	592 768	528 980	377 265	337 771
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,55	3,53	3,53	3,78	3,57
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,42	11,90	13,05	12,48	11,49
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	7 409	6 076	4 569	3 898	3 686
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	552 069	510 592	350 083	312 345	320 772
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,39	3,38	3,36	3,57	3,34
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	29,50	16,37	12,67	9,58	16,78

Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg

Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	35,67	29,21	30,66	28,70	27,19
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 563	2 784	2 939	2 697	3 325
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	99 892	95 314	95 860	93 956	122 291
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,35	3,36	3,36	3,35	3,32
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	24,71	20,36	21,50	20,24	19,33
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 329	4 611	2 620	2 815	2 593
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	215 673	226 496	121 880	139 073	134 121
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,97	3,96	3,96	4,10	4,13
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	25,72	21,15	22,31	20,98	19,99
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 202	1 689	1 170	1 102	1 177
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	85 629	79 847	52 463	52 542	58 892
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,78	3,82	3,84	3,92	3,88
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	36,32	54,88	49,35	77,01	97,60

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

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

	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg					
Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	29,21	24,72	28,89	27,37	22,43
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 682	5 225	6 397	5 071	4 429
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	194 539	211 376	221 436	185 266	197 481
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,38	3,39	3,37	3,39	3,37
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	20,46	17,38	20,40	19,41	16,00
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 808	4 039	6 968	4 824	1 945
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	332 732	232 370	341 555	248 547	121 556
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,80	3,81	3,80	4,00	4,06
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	21,28	18,05	21,16	20,10	16,54
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 825	3 354	4 685	3 323	2 355
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	179 763	185 821	221 404	165 306	142 375
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,66	3,66	3,65	3,80	3,83
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	64,36	50,52	32,62	45,33	49,08

Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg

Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,14	12,76	13,02	13,03	13,16
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 356	1 236	1 378	1 485	1 422
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	103 195	96 831	105 823	113 981	108 052
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,30	3,31	3,31	3,29	3,27
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,74	11,30	11,43	11,34	11,36
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 010	1 237	1 586	1 782	1 388
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	86 038	109 508	138 738	157 109	122 225
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,42	2,43	2,43	2,53	2,54
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,17	11,70	11,82	11,72	11,72
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	775	771	871	1 078	1 102
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	63 674	65 871	73 719	91 957	94 032
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,32	2,33	2,33	2,33	2,31
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	9,96	14,34	13,51	15,15	30,02

Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg

Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,67	10,53	10,42	10,39	10,38
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	831	934	1 013	1 829	1 168
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	77 852	88 739	97 237	176 050	112 501
Ratio des frais de gestion (%) ¹	0,49	0,51	0,56	0,57	0,63
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,40	10,27	10,16	10,14	10,14
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 067	2 226	1 914	2 076	2 033
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	391 055	216 707	188 433	204 750	200 454
Ratio des frais de gestion (%) ¹	0,54	0,55	0,61	0,65	0,80
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,60	10,45	10,34	10,31	10,29
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	850	528	345	551	727
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	80 163	50 538	33 320	53 425	70 650
Ratio des frais de gestion (%) ¹	0,43	0,44	0,50	0,50	0,57

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

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

2019 2018 2017 2016 2015

Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	26,68	23,75	31,78	32,83	23,75
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 409	1 349	1 864	1 970	1 815
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	52 804	56 790	58 659	60 004	76 439
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,79	3,70	3,57	3,59	3,60

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,46	16,54	22,27	23,15	16,87
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	948	952	2 149	5 865	2 260
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	51 378	57 574	96 477	253 353	133 942
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,41	4,32	4,21	4,28	4,31

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,19	17,16	23,08	23,96	17,42
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 512	1 391	1 950	2 486	1 315
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	78 782	81 079	84 482	103 766	75 465
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,28	4,18	4,04	4,06	4,08

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²

81,10 50,63 50,65 72,20 67,69

Fonds Momentum Assomption/Louisbourg

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	54,88	43,21	50,14	48,51	37,20
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 024	855	1 001	1 091	803
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	18 655	19 781	19 964	22 488	21 584
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,64	2,65	2,64	2,60	2,62

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	36,88	29,29	34,28	33,46	25,89
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 025	2 894	1 819	2 788	1 282
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	136 252	98 797	53 062	83 329	49 503
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,51	3,50	3,51	8,52	3,58

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	38,28	30,36	35,47	34,56	26,69
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 716	2 289	1 999	2 276	1 677
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	97 069	75 385	56 357	65 851	62 822
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,35	3,35	3,34	8,31	3,36

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²

290,61 239,51 301,85 275,95 254,40

Fonds d'actions privilégiées Assomption/Louisbourg

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,85	9,15	10,44	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	56	95	28	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	6 326	10 338	2 728	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,86	2,86	2,93	-	-

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,67	9,05	10,41	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 675	2 190	414	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	193 140	241 949	39 745	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,73	3,63	3,91	-	-

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,71	9,06	10,41	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	836	895	44	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	96 025	98 828	4 258	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,41	3,60	3,74	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²

21,89 4,03 1,59 - -

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

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

2019 2018 2017 2016 2015

Fonds Frontière Nord^{MD} Assomption/Fidelity

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	45,25	38,86	41,20	39,55	36,19
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 240	3 801	4 176	4 076	4 841
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	93 701	97 816	101 362	103 053	133 756
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,92	2,92	2,92	2,91	2,89

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	36,18	31,38	33,62	32,61	30,23
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 796	3 599	4 730	4 581	3 759
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	104 917	114 697	140 685	140 473	124 339
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,92	3,95	3,98	4,21	4,26

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	37,51	32,49	34,74	33,64	31,13
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 542	4 947	5 860	5 929	4 561
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	147 738	152 255	168 689	176 249	146 509
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,77	3,77	3,79	4,01	4,03

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) ²

35,19 21,46 26,63 31,86 29,00

Fonds Croissance internationale Assomption/Fidelity

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,10	12,90	13,77	11,56	12,60
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	586	446	444	312	155
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	36 397	34 608	32 280	26 959	12 293
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,04	3,05	3,05	3,02	2,99

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,56	10,99	11,86	10,08	11,12
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 777	2 224	1 998	534	612
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	204 774	202 340	168 428	52 949	55 037
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,17	4,18	4,19	4,20	4,20

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,80	11,17	12,04	10,21	11,25
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 003	1 502	965	430	223
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	217 595	134 460	80 115	42 115	19 866
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,02	4,03	4,05	4,08	4,11

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²

38,61 28,00 25,92 32,98 31,00

Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	37,18	30,72	31,22	30,55	24,67
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	312	247	264	271	345
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	8 387	8 050	8 457	8 883	13 971
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,91	2,92	2,92	2,91	2,89

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	29,61	24,76	25,46	25,20	20,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 480	2 098	2 646	2 860	1 373
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	83 745	84 739	103 937	113 486	66 593
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,07	4,07	4,08	4,22	4,26

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	30,73	25,65	26,34	26,03	21,26
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 058	2 096	2 154	2 388	1 629
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	99 528	81 729	81 763	91 759	76 628
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,93	3,92	3,93	4,02	4,03

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) ²

90,23 97,94 123,74 150,66 138,00

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

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

2019 2018 2017 2016 2015

Fonds Europe Assomption/Fidelity

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	37,28	32,61	35,95	31,16	35,19
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	770	700	705	462	545
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	20 660	21 458	19 603	14 812	15 474
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,96	2,97	2,97	2,96	2,94

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	29,76	26,35	29,40	25,80	29,50
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 205	1 628	1 637	991	1 410
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	40 498	61 784	55 664	38 418	47 807
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,17	4,18	4,19	4,22	4,24

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	30,69	27,14	30,24	26,50	30,26
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 105	1 893	2 389	1 636	980
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	36 013	69 756	78 985	61 720	32 401
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,05	4,05	4,05	4,06	4,06

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ² 133,44 47,35 73,39 81,00 70,00

Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	36,11	31,85	33,32	31,91	29,94
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 548	2 213	2 244	2 082	2 341
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	70 570	69 489	67 342	65 259	78 183
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,70	2,70	2,70	2,69	2,67

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	31,84	28,37	29,98	28,99	27,47
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 092	1 719	1 715	1 705	1 865
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	65 716	60 588	57 210	58 805	67 883
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,71	3,71	3,69	3,68	3,67

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	32,19	28,64	30,22	29,19	27,64
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 483	2 413	2 545	2 755	2 884
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	77 132	84 262	84 206	94 388	104 354
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,55	3,56	3,56	3,64	3,63

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) ² 57,27 53,72 52,88 64,06 74,00

Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,01	14,49	14,92	14,69	13,84
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 526	2 509	2 880	2 734	2 611
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	157 747	173 145	193 059	186 118	188 665
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,70	2,70	2,70	2,69	2,68

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,13	12,90	13,41	13,32	12,68
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	10 589	12 164	16 855	14 733	11 324
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	749 397	942 922	1 256 900	1 106 116	893 080
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,63	3,64	3,63	3,71	3,72

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,38	13,10	13,59	13,47	12,81
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	9 961	9 581	10 629	11 691	9 498
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	692 683	731 357	782 155	867 928	741 428
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,41	3,43	3,43	3,57	3,58

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) ² 21,43 32,94 30,13 45,52 38,00

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

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

2019 2018 2017 2016 2015

Fonds Discipline Actions^{MD} Amérique Assomption/Fidelity

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	29,37	23,55	24,22	21,86	22,03
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	61	179	139	150	182
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 077	7 604	5 755	6 846	8 249
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,93	2,93	2,93	2,91	2,88

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	25,66	20,80	21,62	19,73	20,10
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 256	3 809	3 000	1 881	1 134
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	165 858	183 131	138 739	95 341	56 399
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,00	4,01	4,01	4,01	4,01

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	26,08	21,12	21,92	19,97	20,32
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 887	4 870	4 161	3 692	1 338
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	187 402	230 564	189 841	184 890	65 870
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,86	3,86	3,86	3,91	3,88

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) ²

72,03 70,10 77,85 118,43 86,00

Fonds Étoile du Nord^{MD} Assomption/Fidelity

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	28,37	27,24	28,92	27,97	28,73
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	401	524	517	497	301
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	14 126	19 248	17 894	17 759	10 493
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,04	3,04	3,04	3,02	2,99

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	24,90	24,14	25,86	25,25	26,22
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 289	3 139	5 172	8 414	7 130
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	91 938	130 037	200 015	333 211	271 940
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,97	3,97	3,99	4,09	4,13

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	25,38	24,56	26,28	25,62	26,57
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 437	4 702	5 705	7 350	3 082
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	135 422	191 438	217 082	286 893	116 012
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,84	3,83	3,83	3,96	3,96

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²

112,30 53,02 30,68 56,44 75,00

Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,16	15,59	17,35	12,61	13,53
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	64	32	8	7	6
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	3 524	2 041	466	579	426
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,23	3,39	3,39	3,36	3,33

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,60	14,41	16,19	11,88	12,88
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 114	1 260	1 602	212	526
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	67 088	87 418	98 940	17 864	40 802
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,37	4,38	4,31	4,36	4,37

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,90	14,65	16,44	12,05	13,04
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	996	1 594	1 130	109	86
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	58 953	108 794	68 706	9 067	6 585
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,23	4,23	4,21	4,20	4,15

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²

111,85 77,24 51,97 39,60 59,00

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

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

2019 2018 2017 2016 2015

Fonds Marchés émergents Assomption/Fidelity

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,50	9,56	10,99	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	105	152	172	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	9 167	15 935	15 631	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,39	3,39	3,39	-	-

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,25	9,44	10,96	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	489	546	533	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	43 503	57 881	48 592	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,30	4,30	4,30	-	-

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,27	9,45	10,96	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	541	854	933	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	47 992	90 387	85 142	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,23	4,25	4,24	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²

129,34 92,61 76,67 - -

Fonds Étoile du Nord^{MD} équilibré Assomption/Fidelity

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,69	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	319	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,99	-	-	-	-

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,48	10,08	10,23	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	224	225	102	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	21 333	22 338	9 999	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,76	3,85	3,97	-	-

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,51	10,09	10,23	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	357	60	34	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	33 996	5 981	3 371	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,61	3,79	3,80	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²

50,37 47,39 32,95 - -

Fonds d'obligations canadiennes Signature Assomption/CI

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	6,39	6,12	6,19	6,23	6,26
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	747	510	809	806	657
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	116 870	83 395	130 705	129 441	105 028
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,70	2,70	2,70	2,68	2,66

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	6,17	5,90	5,96	5,99	6,03
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	702	771	899	1 106	921
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	113 771	130 755	150 812	184 645	152 785
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,57	2,58	2,58	2,89	2,95

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	6,40	6,12	6,17	6,20	6,23
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	557	502	551	640	544
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	87 011	82 062	89 384	103 205	87 263
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,49	2,50	2,51	2,68	2,69

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²

95,11 127,06 115,62 66,10 88,37

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

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

2019 2018 2017 2016 2015

Fonds de revenu et de croissance Harbour Assomption/CI

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	18,20	21,28	20,73	19,34
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	17 647	21 026	20 754	20 750
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	969 635	988 053	1 001 143	1 072 886
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,86	2,86	2,87	2,85	2,83

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	15,00	17,70	17,39	16,41
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	4 571	5 594	5 602	5 902
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	304 761	316 057	322 133	359 681
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,75	3,75	3,75	3,99	4,05

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	15,53	18,30	17,95	16,91
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	5 688	7 537	7 653	7 551
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	366 261	411 845	426 374	446 564
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,58	3,59	3,60	3,81	3,84

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ² - 112,07 109,75 127,90 116,62

Fonds de revenu élevé Signature Assomption/CI

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	20,40	17,68	18,58	18,21	17,26
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 899	975	1 282	1 285	1 419
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	93 092	55 126	68 988	70 576	82 202
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,59	2,58	2,59	2,57	2,55

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,99	15,72	16,66	16,47	15,77
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	10 800	11 362	14 437	10 639	8 195
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	600 313	722 782	866 580	645 968	519 635
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,42	3,42	3,45	3,63	3,67

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,35	16,00	16,92	16,69	15,96
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	9 571	8 963	11 127	9 578	9 661
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	521 570	560 171	657 604	573 878	605 346
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,19	3,21	3,24	3,47	3,50

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ² 28,25 35,47 48,21 57,20 69,03

Fonds de valeur américaine Assomption/CI

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	45,29	36,95	38,27	35,12	33,83
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 119	924	914	126	151
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	24 713	24 995	23 881	3 593	4 469
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,05	3,05	3,05	3,02	2,99

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	39,80	32,75	34,22	31,68	30,85
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	9 962	8 126	4 389	2 081	2 190
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	250 303	248 134	128 257	65 691	70 974
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,93	3,91	3,91	4,10	4,13

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	40,40	33,19	34,62	32,01	31,14
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 783	2 986	2 449	1 517	1 489
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	93 629	89 955	70 735	47 382	47 806
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,75	3,77	3,77	4,00	4,02

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ² 29,43 41,04 30,17 39,31 17,61

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

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

2019 2018 2017 2016 2015

Fonds mondial de petites sociétés Assomption/CI

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	30,49	35,79	32,69	32,11
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	9	7	5	2
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	304	196	141	69
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,34	3,29	3,34	3,31	3,28

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	27,50	32,59	30,03	29,77
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	573	563	1 188	2 164
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	20 829	17 290	39 544	72 707
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,17	4,20	4,23	4,25	4,26

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	27,74	32,84	30,23	29,93
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	1 192	1 382	1 051	534
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	42 978	42 095	34 776	17 841
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,12	4,12	4,11	4,12	4,14

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²

- 84,90 43,33 47,25 39,28

Fonds Catégorie de société canadienne de répartition de l'actif Cambridge Assomption/CI

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,78	12,37	13,06	12,87	12,15
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	387	327	459	482	514
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	28 055	26 433	35 133	37 436	42 294
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,04	3,04	3,04	3,02	3,00

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,97	11,73	12,49	12,40	11,81
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 557	1 360	2 535	2 809	2 075
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	120 032	115 955	202 945	226 542	175 716
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,82	3,84	3,81	3,93	3,96

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,14	11,86	12,58	12,46	11,84
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 704	1 655	1 910	2 274	1 725
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	129 672	139 515	151 847	182 524	145 724
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,54	3,54	3,54	3,73	3,84

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²

60,34 87,62 80,20 147,67 107,23

Fonds d'obligations de sociétés Signature Assomption/CI

Série A (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,64	9,87	10,07	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	9	7	5	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	808	743	450	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,70	2,71	2,71	-	-

Série B (Contrats sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,66	9,88	10,08	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	671	422	529	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	62 940	42 678	52 522	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,68	2,64	2,61	-	-

Série C (Contrats avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,69	9,90	10,08	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	678	649	551	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	63 397	65 537	54 631	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,53	2,49	2,46	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²

56,83 41,30 60,38 - -

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

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

	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds canadien de dividendes Cambridge Assomption/CI					
Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,78	10,24	10,50	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	563	547	553	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	47 796	53 463	52 669	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,82	2,82	2,82	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,51	10,10	10,47	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 284	3 307	3 225	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	372 174	327 457	308 002	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,80	3,80	3,78	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,56	10,13	10,47	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	869	801	763	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	75 160	79 047	72 896	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,61	3,61	3,61	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²	47,95	63,11	47,07	-	-

Fonds Catégorie de société ressources mondiales Signature Assomption/CI

Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	-	11,41	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	-	34	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	-	3,10	3,39	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,04	8,39	11,38	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 084	1 039	1 399	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	119 937	123 894	122 946	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,07	4,12	4,17	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,05	8,39	11,38	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	279	239	304	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	30 804	28 532	26 683	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,06	4,07	4,08	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²	62,36	30,04	46,28	-	-

Fonds mondial de dividendes Signature Assomption/CI

Série A (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,44	9,90	10,76	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	827	867	1 022	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	72 251	87 528	94 954	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,03	3,03	3,05	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,17	9,76	10,72	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 468	2 251	2 430	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	579 044	230 651	226 722	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,01	4,01	4,08	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,21	9,78	10,73	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 708	1 440	1 783	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	152 401	147 210	166 177	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,86	3,86	3,91	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²	78,94	69,54	71,27	-	-

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019

Notes aux faits saillants financiers

- ¹ 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.
- ² 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.

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 ainsi qu'à notre alliance stratégique avec Fidelity Investments 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: 506-853-5428

Sans frais: 1-888-577-7337

www.assomption.ca