



ÉTATS FINANCIERS

Fonds d'investissement – 31 décembre 2021



Assomption Vie

Placements et retraite

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1
Portefeuille croissance Assomption	4
Portefeuille équilibré croissance Assomption	6
Portefeuille équilibré Assomption	8
Portefeuille conservateur Assomption	10
Portefeuille Sélect Défensif Assomption	12
Portefeuille Sélect Modéré Assomption	14
Portefeuille Sélect Équilibré Assomption	16
Portefeuille Sélect Croissance Assomption	18
Portefeuille Sélect Croissance Amélioré Assomption	20
Fonds SériesSmart Revenu Assomption	22
Fonds SériesSmart 2020 Assomption	24
Fonds SériesSmart 2025 Assomption	26
Fonds SériesSmart 2030 Assomption	28
Fonds SériesSmart 2035 Assomption	30
Fonds SériesSmart 2040 Assomption	32
Fonds SériesSmart 2045 Assomption	34
Fonds SériesSmart 2050 Assomption	36
Fonds SériesSmart 2055 Assomption	38
Fonds équilibré Assomption/Louisbourg	40
Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg	42
Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg	43
Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg	44
Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg	45
Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg	46
Fonds Momentum Assomption/Louisbourg	47
Fonds d'actions privilégiées Assomption/Louisbourg	48
Fonds Frontière Nord ^{MD} Assomption/Fidelity	49
Fonds Croissance internationale Assomption/Fidelity	50
Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity	51
Fonds Europe Assomption/Fidelity	52
Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity	53
Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity	54
Fonds Discipline Actions ^{MD} Amérique Assomption/Fidelity	55
Fonds Étoile du Nord ^{MD} Assomption/Fidelity	56
Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity	57
Fonds Marchés émergents Assomption/Fidelity	58
Fonds Étoile du Nord ^{MD} équilibré Assomption/Fidelity	59
Fonds d'obligations canadiennes Assomption/CI	60
Fonds de revenu élevé Assomption/CI	61
Fonds d'actions américaines sélectionnées Assomption/CI	62
Fonds de répartition de l'actif canadien Assomption/CI	63
Fonds d'obligations de sociétés Assomption/CI	64
Fonds canadien de dividendes Assomption/CI	65
Fonds de ressources mondiales Assomption/CI	66
Fonds mondial de dividendes Assomption/CI	67
Notes afférentes aux états financiers audités	68
Faits saillants financiers non audités	71

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux propriétaires de contrat des

Fonds d'investissement Assomption Vie suivants :

Portefeuille croissance Assomption	Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg
Portefeuille équilibré croissance Assomption	Fonds Momentum Assomption/Louisbourg
Portefeuille équilibré Assomption	Fonds d'actions privilégiées Assomption/Louisbourg
Portefeuille conservateur Assomption	Fonds Frontière Nord ^{MD} Assomption/Fidelity
Portefeuille Sélect Défensif Assomption	Fonds Croissance internationale Assomption/Fidelity
Portefeuille Sélect Modéré Assomption	Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity
Portefeuille Sélect Équilibré Assomption	Fonds Europe Assomption/Fidelity
Portefeuille Sélect Croissance Assomption	Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity
Portefeuille Sélect Croissance Amélioré Assomption	Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity
Fonds SériesSmart Revenu Assomption	Fonds Discipline Actions ^{MD} Amérique 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 Assomption/CI
Fonds SériesSmart 2045 Assomption	Fonds de revenu élevé Assomption/CI
Fonds SériesSmart 2050 Assomption	Fonds d'actions américaines sélectionnées Assomption/CI
Fonds SériesSmart 2055 Assomption	Fonds de répartition de l'actif canadien Assomption/CI
Fonds équilibré Assomption/Louisbourg	Fonds d'obligations de sociétés Assomption/CI
Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg	Fonds canadien de dividendes Assomption/CI
Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg	Fonds de ressources mondiales Assomption/CI
Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg	Fonds mondial de dividendes Assomption/CI
Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg	

[collectivement, les «Fonds»]

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2021, 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 que 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 2021, 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.



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 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.

Dieppe, Canada
Le 29 avril 2022

Ernst & Young S.N.L./S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés

Portefeuille croissance Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	6 597 607	6 398 402
Créances sur titres vendus	24 009	24 252
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	132 124	192 317
	<u>6 753 740</u>	<u>6 614 971</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	24 047	24 540
Autres passifs	924	792
	<u>24 971</u>	<u>25 332</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>6 728 769</u>	<u>6 589 639</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,98	17,01
Actif net (en milliers)	1 291	1 577
Nombre d'unités en circulation	64 598	92 736

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,82	15,31
Actif net (en milliers)	3 302	3 386
Nombre d'unités en circulation	185 293	221 137

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,11	15,54
Actif net (en milliers)	2 137	1 626
Nombre d'unités en circulation	118 016	104 661

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	1 341 798	557 145
	<u>1 341 798</u>	<u>557 145</u>
Charges		
Frais de gestion	211 596	180 700
Autres dépenses administratives	48 066	41 013
	<u>259 662</u>	<u>221 713</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>1 082 136</u>	<u>335 432</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	3,00	0,96
Série B (Sans frais de sortie)	2,54	0,74
Série C (Avec frais de sortie)	2,60	0,77
Série H (Avec et sans frais de sortie)	-	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	6 589 639	6 366 911
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 082 136	335 432
	<u>7 671 775</u>	<u>6 702 343</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 554 639	1 992 132
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 497 645)	(2 104 836)
	<u>(943 006)</u>	<u>(112 704)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>6 728 769</u>	<u>6 589 639</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 082 136	335 432
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 699 940	4 318 162
Paiements pour l'achat de placements	(1 557 347)	(3 851 364)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(416 565)	(265 426)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(925 233)	(291 719)
Créances sur titres vendus	243	51 129
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(493)	(50 308)
Autres passifs	132	147
Flux de trésorerie opérationnels	<u>882 813</u>	<u>246 053</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 554 639	1 992 132
Paiements pour le rachat d'unités	(2 497 645)	(2 104 836)
Flux de trésorerie de financement	<u>(943 006)</u>	<u>(112 704)</u>

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(60 193)	133 349
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	192 317	58 968
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>132 124</u>	<u>192 317</u>

Distributions reçues	416 565	265 426
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	128 295	Fonds de dividendes Louisbourg	1 548 852	1 821 207
2.	24 859	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	1 023 990	1 237 506
3.	23 665	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	417 918	490 377
4.	23 003	Fonds d'actions américaines Louisbourg	400 179	472 533
5.	29 667	Fonds d'actions internationales Louisbourg	407 184	428 245
6.	33 392	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	354 108	418 336
7.	28 142	Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity	369 654	401 995
8.	12 429	Fonds Croissance Internationale Fidelity	275 835	374 484
9.	4 432	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	225 213	289 157
10.	12 509	Fonds Marchés émergents Fidelity	241 262	261 779
11.	12 014	Fonds mondial de dividendes CI	175 762	202 000
12.	5 390	Fonds Étoile du Nord ^{MD} Fidelity	181 339	199 988
Total des placements			<u>5 621 296</u>	<u>6 597 607</u>

Portefeuille croissance Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Fonds Étoile du Nord^{MD} Fidelity			
71 860	Dollarama Inc.	3 326 319	4 549 457	230 000	Ottogi Corp.	34 698 998	111 593 520
132 500	Suncor Energy Inc.	3 112 158	4 193 625	3 600 000	Imperial Brands PLC	144 612 752	99 796 056
22 100	Colliers International Group	2 466 421	4 163 198	36 000 641	Oil & Natural Gas Corp. Ltd	77 734 290	87 060 053
40 700	Onex Corporation, sub votante	2 686 740	4 040 696	145 000	Anthem Inc.	12 504 408	85 021 464
42 070	Nutrien Ltd	3 015 235	4 000 016	193 800	Microsoft Corp.	41 130 590	82 447 943
Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity							
846 144	Banque Royale du Canada	Non disponible	113 594 832				
845 890	Banque Toronto-Dominion	Non disponible	82 034 412				
979 976	Brookfield Asset Management Inc., classe A	Non disponible	74 860 367				
677 301	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Non disponible	61 620 845				
1 041 148	Canadian National Resources	Non disponible	55 649 361				
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg							
14 900	Colliers International Group	2 628 276	2 806 862				
53 600	ATS Automation Tooling Systems Inc.	2 472 765	2 692 864				
114 100	Summit Industrial Income REIT	2 601 503	2 681 350				
229 000	MEG Energy Corporation	2 585 318	2 679 300				
49 600	Vêtements de sport Gildan Inc.	2 619 927	2 660 048				
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
14 281	Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445				
52 258	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392				
37 849	T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895				
1 474	Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537				
11 688	Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337				
Fonds d'actions internationales Louisbourg							
162 500	Deutsche Telekom AG	4 131 282	3 804 808				
40 630	Deutsche Post AG	1 949 228	3 283 510				
10 559	Cap Gemini	1 659 714	3 268 600				
9 590	Schindler Holding AG	3 151 894	3 263 887				
41 320	Danone SA	3 666 041	3 240 151				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
272 680	Major Drilling Group International Inc.	1 953 168	2 252 337				
123 900	Freehold Royalties Ltd	978 141	1 443 435				
637 900	CES Energy Solutions Corp.	1 149 613	1 294 937				
960 600	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd	982 579	1 248 780				
70 400	Altius Minerals Corp.	924 339	1 225 664				
Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity							
11 370	Danaher	Non disponible	4 731 980				
8 691	Accenture, classe A	Non disponible	4 557 430				
37 698	NextEra Energy	Non disponible	4 451 973				
1 210	Alphabet Inc., classe A	Non disponible	4 434 179				
19 547	Marsh & McLennan	Non disponible	4 297 869				
Fonds Croissance Internationale Fidelity							
14 577	ASML Holdings NV	6 396 688	14 770 164				
58 252	Nestlé SA, parts enregistrées	7 759 352	10 287 823				
9 210	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	6 550 141	9 628 112				
17 976	Roche Holdings Genussscheine	7 519 153	9 433 423				
105 500	Recruit Holdings Co. Ltd	5 798 876	8 121 332				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 219	Microsoft Corp.	6 051 604	51 995 059				
12 620	Alphabet Inc.	16 139 717	46 192 025				
93 588	Meta Platforms Inc.	25 406 676	39 818 258				
8 368	Amazon.com Inc.	34 997 217	35 294 108				
56 692	S&P Global Inc.	33 402 968	33 843 091				
Fonds Marchés émergents Fidelity							
5 185 895	Samsung Electronics Co. Ltd	336 115 738	432 047 781				
5 517 482	Tencent Holdings Limited	429 430 681	407 252 240				
13 035 125	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	251 635 989	364 116 603				
2 103 447	JD.com, Inc.	196 601 964	186 439 123				
27 474 490	Haier Smart Home Co. Ltd	120 437 062	163 432 413				
Fonds mondial de dividendes CI							
124 933	Johnson & Johnson	26 046 965	27 034 708				
936 260	Royal Dutch Shell PLC	19 872 092	25 997 782				
140 565	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	12 255 537	21 391 911				
103 130	Procter & Gamble Co.	11 952 899	21 339 581				
397 246	Anglo American	19 367 369	20 513 200				

Portefeuille équilibré croissance Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	19 530 927	17 773 772
Créances sur titres vendus	62 201	81 432
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	1 537 956	1 641 520
	<u>21 131 084</u>	<u>19 496 724</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	65 805	87 546
Autres passifs	2 608	2 169
	<u>68 413</u>	<u>89 715</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>21 062 671</u>	<u>19 407 009</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,88	15,82
Actif net (en milliers)	5 361	4 641
Nombre d'unités en circulation	299 825	293 347

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,99	14,27
Actif net (en milliers)	9 197	8 586
Nombre d'unités en circulation	575 142	601 670

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,34	14,56
Actif net (en milliers)	6 499	6 178
Nombre d'unités en circulation	397 752	424 312

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,34	-
Actif net (en milliers)	9	-
Nombre d'unités en circulation	572	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	3 124 488	1 571 490
	<u>3 124 488</u>	<u>1 571 490</u>
Charges		
Frais de gestion	593 370	525 778
Autres dépenses administratives	141 086	123 191
	<u>734 456</u>	<u>648 969</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>2 390 032</u>	<u>922 521</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	2,06	0,83
Série B (Sans frais de sortie)	1,72	0,64
Série C (Avec frais de sortie)	1,78	0,67
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,36	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	19 407 009	18 410 976
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	2 390 032	922 521
	<u>21 797 041</u>	<u>19 333 497</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	3 779 387	5 100 032
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 513 757)	(5 026 520)
	<u>(734 370)</u>	<u>73 512</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>21 062 671</u>	<u>19 407 009</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	2 390 032	922 521
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	5 181 570	10 213 838
Paiements pour l'achat de placements	(3 814 237)	(9 376 786)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 113 265)	(698 839)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(2 011 223)	(872 651)
Créances sur titres vendus	19 231	(4 971)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(21 741)	(16 205)
Autres passifs	439	369
Flux de trésorerie opérationnels	<u>630 806</u>	<u>167 276</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	3 779 387	5 100 032
Paiements pour le rachat d'unités	(4 513 757)	(5 026 520)
Flux de trésorerie de financement	<u>(734 370)</u>	<u>73 512</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(103 564)</u>	<u>240 788</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>1 641 520</u>	<u>1 400 732</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>1 537 956</u>	<u>1 641 520</u>
Distributions reçues	1 113 265	698 839
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	322 384	Fonds de dividendes Louisbourg	3 851 778	4 576 374
2.	63 215	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	2 572 816	3 146 921
3.	273 480	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	2 932 768	2 906 265
4.	56 019	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	957 171	1 160 811
5.	50 844	Fonds d'actions américaines Louisbourg	861 411	1 044 461
6.	71 779	Fonds d'actions internationales Louisbourg	981 387	1 036 121
7.	78 993	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	838 131	989 632
8.	66 072	Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity	864 700	943 800
9.	30 262	Fonds Croissance Internationale Fidelity	643 032	911 807
10.	9 964	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	476 821	650 043
11.	29 360	Fonds Marchés émergents Fidelity	553 418	614 456
12.	28 196	Fonds mondial de dividendes CI	408 137	474 075
13.	12 655	Fonds Étoile du Nord ^{MD} Fidelity	410 389	469 548
14.	25 167	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	273 659	332 345
15.	18 896	Fonds d'obligations de sociétés CI	201 704	201 654
16.	7 205	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	74 462	72 614
Total des placements			<u>16 901 784</u>	<u>19 530 927</u>

Portefeuille équilibré croissance Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Fonds mondial de dividendes CI			
71 860	Dollarama Inc.	3 326 319	4 549 457	124 933	Johnson & Johnson	26 046 965	27 034 708
132 500	Suncor Energy Inc.	3 112 158	4 193 625	936 260	Royal Dutch Shell PLC	19 872 092	25 997 782
22 100	Colliers International Group	2 466 421	4 163 198	140 565	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	12 255 537	21 391 911
40 700	Onex Corporation, sub votante	2 686 740	4 040 696	103 130	Procter & Gamble Co.	11 952 899	21 339 581
42 070	Nutrien Ltd	3 015 235	4 000 016	397 246	Anglo American	19 367 369	20 513 200
Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity				Fonds Étoile du Nord^{MD} Fidelity			
846 144	Banque Royale du Canada	Non disponible	113 594 832	230 000	Ottogi Corp.	34 698 998	111 593 520
845 890	Banque Toronto-Dominion	Non disponible	82 034 412	3 600 000	Imperial Brands PLC	144 612 752	99 796 056
979 976	Brookfield Asset Management Inc., classe A	Non disponible	74 860 367	36 000 641	Oil & Natural Gas Corp. Ltd	77 734 290	87 060 053
677 301	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Non disponible	61 620 845	145 000	Anthem Inc.	12 504 408	85 021 464
1 041 148	Canadian National Resources	Non disponible	55 649 361	193 800	Microsoft Corp.	41 130 590	82 447 943
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg				Fonds d'actions privilégiées Louisbourg			
16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941	280 700	BMO Laddered index ETF, PFD	3 066 838	3 250 506
8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977	132 900	Fairfax Fin. Holdings Ltd, rapp./2025, fixe var., 3,327%, priv.	2 183 120	2 735 082
9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269	81 100	Emera Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	1 985 613	2 154 016
6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378	81 600	Enbridge Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	2 093 214	2 088 144
6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284	96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	2 059 200
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg				Fonds d'obligations de sociétés CI			
14 900	Colliers International Group	2 628 276	2 806 862	13 332 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	22 074 157	23 896 415
53 600	ATS Automation Tooling Systems Inc.	2 472 765	2 692 864	14 576 000	Fairfax Financial Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	18 236 869	18 444 987
114 100	Summit Industrial Income REIT	2 601 503	2 681 350	12 685 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,63%, 19/11/2079	12 800 366	13 490 265
229 000	MEG Energy Corporation	2 585 318	2 679 300	11 838 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,88%, 26/03/2079	11 858 252	12 781 054
49 600	Vêtements de sport Gildan Inc.	2 619 927	2 660 048	7 104 000	Barclays Bank PLC FRN, 6,28%, 31/12/2049	10 355 970	12 535 678
Fonds d'actions américaines Louisbourg				Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg			
14 281	Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445	3 075 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	3 092 552	3 028 598
52 258	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392	3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 869 110
37 849	T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895	2 375 000	Pembina Pipeline Corp., 2,99%, 22/01/2024	2 460 337	2 427 654
1 474	Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537	2 100 000	Dollarama, 3,55%, 06/11/2023	2 189 257	2 173 962
11 688	Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337	2 000 000	Enbridge Inc., rapp./2024, 3,95%, 19/11/2024	2 171 520	2 106 800
Fonds d'actions internationales Louisbourg							
162 500	Deutsche Telekom AG	4 131 282	3 804 808				
40 630	Deutsche Post AG	1 949 228	3 283 510				
10 559	Cap Gemini	1 659 714	3 268 600				
9 590	Schindler Holding AG	3 151 894	3 263 887				
41 320	Danone SA	3 666 041	3 240 151				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
272 680	Major Drilling Group International Inc.	1 953 168	2 252 337				
123 900	Freehold Royalties Ltd	978 141	1 443 435				
637 900	CES Energy Solutions Corp.	1 149 613	1 294 937				
960 600	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd	982 579	1 248 780				
70 400	Altius Minerals Corp.	924 339	1 225 664				
Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity							
11 370	Danaher	Non disponible	4 731 980				
8 691	Accenture, classe A	Non disponible	4 557 430				
37 698	NextEra Energy	Non disponible	4 451 973				
1 210	Alphabet Inc., classe A	Non disponible	4 434 179				
19 547	Marsh & McLennan	Non disponible	4 297 869				
Fonds Croissance Internationale Fidelity							
14 577	ASML Holdings NV	6 396 688	14 770 164				
58 252	Nestlé SA, parts enregistrées	7 759 352	10 287 823				
9 210	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	6 550 141	9 628 112				
17 976	Roche Holdings Genussscheine	7 519 153	9 433 423				
105 500	Recruit Holdings Co. Ltd	5 798 876	8 121 332				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 219	Microsoft Corp.	6 051 604	51 995 059				
12 620	Alphabet Inc.	16 139 717	46 192 025				
93 588	Meta Platforms Inc.	25 406 676	39 818 258				
8 368	Amazon.com Inc.	34 997 217	35 294 108				
56 692	S&P Global Inc.	33 402 968	33 843 091				
Fonds Marchés émergents Fidelity							
5 185 895	Samsung Electronics Co. Ltd	336 115 738	432 047 781				
5 517 482	Tencent Holdings Limited	429 430 681	407 252 240				
13 035 125	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	251 635 989	364 116 603				
2 103 447	JD.com, Inc.	196 601 964	186 439 123				
27 474 490	Haier Smart Home Co. Ltd	120 437 062	163 432 413				

Portefeuille équilibré Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	52 445 730	51 403 024
Créances sur titres vendus	188 524	177 482
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	4 128 098	4 776 435
	<u>56 762 352</u>	<u>56 356 941</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	196 452	191 417
Autres passifs	5 633	5 252
	<u>202 085</u>	<u>196 669</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>56 560 267</u>	<u>56 160 272</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,86	14,56
Actif net (en milliers)	22 237	19 800
Nombre d'unités en circulation	1 402 110	1 359 889

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,26	13,20
Actif net (en milliers)	16 000	17 301
Nombre d'unités en circulation	1 122 045	1 310 670

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,63	13,51
Actif net (en milliers)	18 253	19 051
Nombre d'unités en circulation	1 247 635	1 410 108

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,62	-
Actif net (en milliers)	73	-
Nombre d'unités en circulation	4 983	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	6 382 023	4 027 038
	<u>6 382 023</u>	<u>4 027 038</u>
Charges		
Frais de gestion	1 405 950	1 365 834
Autres dépenses administratives	382 976	367 708
	<u>1 788 926</u>	<u>1 733 542</u>

Augmentation de l'actif net lié aux opérations

	<u>4 593 097</u>	<u>2 293 496</u>
--	------------------	------------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,30	0,63
Série B (Sans frais de sortie)	1,07	0,48
Série C (Avec frais de sortie)	1,12	0,52
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,51	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	56 160 272	59 171 627
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	4 593 097	2 293 496
	<u>60 753 369</u>	<u>61 465 123</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	7 425 733	5 728 464
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(11 618 835)	(11 033 315)
	<u>(4 193 102)</u>	<u>(5 304 851)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>56 560 267</u>	<u>56 160 272</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	4 593 097	2 293 496
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	13 626 240	22 959 709
Paiements pour l'achat de placements	(8 286 923)	(15 687 761)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(2 560 969)	(1 911 495)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(3 821 054)	(2 115 543)
Créances sur titres vendus	(11 042)	(113 793)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	5 035	(23 052)
Autres passifs	381	98
Flux de trésorerie opérationnels	<u>3 544 765</u>	<u>5 401 659</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	7 425 733	5 728 464
Paiements pour le rachat d'unités	(11 618 835)	(11 033 315)
Flux de trésorerie de financement	<u>(4 193 102)</u>	<u>(5 304 851)</u>

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

	(648 337)	96 808
--	-----------	--------

Encaisse à l'ouverture de l'exercice

	4 776 435	4 679 627
--	-----------	-----------

Encaisse à la clôture de l'exercice

	<u>4 128 098</u>	<u>4 776 435</u>
--	------------------	------------------

Distributions reçues	2 560 969	1 911 495
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 662 466	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	17 883 051	17 666 951
2.	695 326	Fonds de dividendes Louisbourg	8 300 836	9 870 451
3.	84 214	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	3 390 194	4 192 295
4.	259 522	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	2 777 037	3 427 152
5.	157 673	Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity	2 057 565	2 252 282
6.	102 006	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	1 709 731	2 113 732
7.	186 550	Fonds d'obligations de sociétés CI	2 007 188	1 990 810
8.	63 754	Fonds Croissance Internationale Fidelity	1 370 854	1 920 915
9.	143 812	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	1 481 346	1 801 680
10.	85 029	Fonds d'actions internationales Louisbourg	1 162 690	1 227 391
11.	67 287	Fonds mondial de dividendes CI	984 563	1 131 310
12.	30 164	Fonds Étoile du Nord ^{MD} Fidelity	974 568	1 119 211
13.	52 532	Fonds Marchés émergents Fidelity	1 005 194	1 099 381
14.	52 733	Fonds d'actions américaines Louisbourg	912 235	1 083 270
15.	16 130	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	840 162	1 052 268
16.	49 279	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	509 581	496 631
Total des placements			<u>47 366 795</u>	<u>52 445 730</u>

Portefeuille équilibré Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg				Fonds Étoile du Nord^{MD} Fidelity			
16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941	230 000	Ottogi Corp.	34 698 998	111 593 520
8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977	3 600 000	Imperial Brands PLC	144 612 752	99 796 056
9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269	36 000 641	Oil & Natural Gas Corp. Ltd	77 734 290	87 060 053
6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378	145 000	Anthem Inc.	12 504 408	85 021 464
6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284	193 800	Microsoft Corp.	41 130 590	82 447 943
Fonds de dividendes Louisbourg				Fonds Marchés émergents Fidelity			
71 860	Dollarama Inc.	3 326 319	4 549 457	5 185 895	Samsung Electronics Co. Ltd	336 115 738	432 047 781
132 500	Suncor Energy Inc.	3 112 158	4 193 625	5 517 482	Tencent Holdings Limited	429 430 681	407 252 240
22 100	Colliers International Group	2 466 421	4 163 198	13 035 125	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	251 635 989	364 116 603
40 700	Onex Corporation, sub votante	2 686 740	4 040 696	2 103 447	JD.com, Inc.	196 601 964	186 439 123
42 070	Nutrien Ltd	3 015 235	4 000 016	27 474 490	Haier Smart Home Co. Ltd	120 437 062	163 432 413
Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity				Fonds d'actions américaines Louisbourg			
846 144	Banque Royale du Canada	Non disponible	113 594 832	14 281	Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445
845 890	Banque Toronto-Dominion	Non disponible	82 034 412	52 258	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392
979 976	Brookfield Asset Management Inc., classe A	Non disponible	74 860 367	37 849	T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895
677 301	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Non disponible	61 620 845	1 474	Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537
1 041 148	Canadian National Resources	Non disponible	55 649 361	11 688	Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg				Fonds d'actions américaines sélectionnées CI			
280 700	BMO Laddered index ETF, PFD	3 066 838	3 250 506	122 219	Microsoft Corp.	6 051 604	51 995 059
132 900	Fairfax Fin. Holdings Ltd, rapp./2025, fixe var., 3,327%, priv.	2 183 120	2 735 082	12 620	Alphabet Inc.	16 139 717	46 192 025
81 100	Emera Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	1 985 613	2 154 016	93 588	Meta Platforms Inc.	25 406 676	39 818 258
81 600	Enbridge Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	2 093 214	2 088 144	8 368	Amazon.com Inc.	34 997 217	35 294 108
96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	2 059 200	56 692	S&P Global Inc.	33 402 968	33 843 091
Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity				Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg			
11 370	Danaher	Non disponible	4 731 980	3 075 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	3 092 552	3 028 598
8 691	Accenture, classe A	Non disponible	4 557 430	3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 869 110
37 698	NextEra Energy	Non disponible	4 451 973	2 375 000	Pembina Pipeline Corp., 2,99%, 22/01/2024	2 460 337	2 427 654
1 210	Alphabet Inc., classe A	Non disponible	4 434 179	2 100 000	Dollarama, 3,55%, 06/11/2023	2 189 257	2 173 962
19 547	Marsh & McLennan	Non disponible	4 297 869	2 000 000	Enbridge Inc., rapp./2024, 3,95%, 19/11/2024	2 171 520	2 106 800
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg							
14 900	Colliers International Group	2 628 276	2 806 862				
53 600	ATS Automation Tooling Systems Inc.	2 472 765	2 692 864				
114 100	Summit Industrial Income REIT	2 601 503	2 681 350				
229 000	MEG Energy Corporation	2 585 318	2 679 300				
49 600	Vêtements de sport Gildan Inc.	2 619 927	2 660 048				
Fonds d'obligations de sociétés CI							
13 332 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	22 074 157	23 896 415				
14 576 000	Fairfax Financial Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	18 236 869	18 444 987				
12 685 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,63%, 19/11/2079	12 800 366	13 490 265				
11 838 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,88%, 26/03/2079	11 858 252	12 781 054				
7 104 000	Barclays Bank PLC FRN, 6,28%, 31/12/2049	10 355 970	12 535 678				
Fonds Croissance Internationale Fidelity							
14 577	ASML Holdings NV	6 396 688	14 770 164				
58 252	Nestlé SA, parts enregistrees	7 759 352	10 287 823				
9 210	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	6 550 141	9 628 112				
17 976	Roche Holdings Genusscheine	7 519 153	9 433 423				
105 500	Recruit Holdings Co. Ltd	5 798 876	8 121 332				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
272 680	Major Drilling Group International Inc.	1 953 168	2 252 337				
123 900	Freehold Royalties Ltd	978 141	1 443 435				
637 900	CES Energy Solutions Corp.	1 149 613	1 294 937				
960 600	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd	982 579	1 248 780				
70 400	Altius Minerals Corp.	924 339	1 225 664				
Fonds d'actions internationales Louisbourg							
162 500	Deutsche Telekom AG	4 131 282	3 804 808				
40 630	Deutsche Post AG	1 949 228	3 283 510				
10 559	Cap Gemini	1 659 714	3 268 600				
9 590	Schindler Holding AG	3 151 894	3 263 887				
41 320	Danone SA	3 666 041	3 240 151				
Fonds mondial de dividendes CI							
124 933	Johnson & Johnson	26 046 965	27 034 708				
936 260	Royal Dutch Shell PLC	19 872 092	25 997 782				
140 565	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	12 255 537	21 391 911				
103 130	Procter & Gamble Co.	11 952 899	21 339 581				
397 246	Anglo American	19 367 369	20 513 200				

Portefeuille conservateur Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	24 134 269	24 454 636
Créances sur titres vendus	71 108	171 722
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	1 886 610	2 254 684
	<u>26 091 987</u>	<u>26 881 042</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	76 284	172 347
Autres passifs	1 884	1 838
	<u>78 168</u>	<u>174 185</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>26 013 819</u>	<u>26 706 857</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,63	12,85
Actif net (en milliers)	1 148	860
Nombre d'unités en circulation	84 211	66 937

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,64	12,84
Actif net (en milliers)	13 244	13 448
Nombre d'unités en circulation	970 969	1 047 340

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,95	13,11
Actif net (en milliers)	11 564	12 402
Nombre d'unités en circulation	828 990	945 972

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,95	-
Actif net (en milliers)	59	-
Nombre d'unités en circulation	4 222	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	2 224 405	1 459 116
	<u>2 224 405</u>	<u>1 459 116</u>
Charges		
Frais de gestion	455 864	492 414
Autres dépenses administratives	170 571	184 601
	<u>626 435</u>	<u>677 015</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>1 597 970</u>	<u>782 101</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	0,78	0,31
Série B (Sans frais de sortie)	0,80	0,33
Série C (Avec frais de sortie)	0,84	0,35
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,07	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	26 706 857	30 974 884
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 597 970	782 101
	<u>28 304 827</u>	<u>31 756 985</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	3 345 067	5 651 793
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(5 636 075)	(10 701 921)
	<u>(2 291 008)</u>	<u>(5 050 128)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>26 013 819</u>	<u>26 706 857</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 597 970	782 101
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	6 086 370	13 318 189
Paiements pour l'achat de placements	(3 541 598)	(7 739 472)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 054 826)	(947 838)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 169 579)	(511 278)
Créances sur titres vendus	100 614	(164 113)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(96 063)	95 443
Autres passifs	46	(187)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>1 922 934</u>	<u>4 832 845</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	3 345 067	5 651 793
Paiements pour le rachat d'unités	(5 636 075)	(10 701 921)
Flux de trésorerie de financement	<u>(2 291 008)</u>	<u>(5 050 128)</u>
Diminution nette de la trésorerie	<u>(368 074)</u>	<u>(217 283)</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>2 254 684</u>	<u>2 471 967</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>1 886 610</u>	<u>2 254 684</u>

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 081 291	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	11 591 399	11 490 830
2.	266 116	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	2 981 682	3 514 227
3.	242 816	Fonds de dividendes Louisbourg	2 902 098	3 446 872
4.	177 129	Fonds d'obligations de sociétés CI	1 907 797	1 890 265
5.	85 168	Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity	1 112 532	1 216 579
6.	17 835	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	721 438	887 872
7.	36 338	Fonds mondial de dividendes CI	530 935	610 956
8.	16 311	Fonds Étoile du Nord ^{MD} Fidelity	536 070	605 224
9.	46 780	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	483 810	471 444
Total des placements			<u>22 767 761</u>	<u>24 134 269</u>

Portefeuille conservateur Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941				
8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977				
9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269				
6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378				
6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284				
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg							
280 700	BMO Laddered index ETF, PFD	3 066 838	3 250 506				
132 900	Fairfax Fin. Holdings Ltd, rapp./2025, fixe var., 3,327%, priv.	2 183 120	2 735 082				
81 100	Emera Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	1 985 613	2 154 016				
81 600	Enbridge Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	2 093 214	2 088 144				
96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	2 059 200				
Fonds de dividendes Louisbourg							
71 860	Dollarama Inc.	3 326 319	4 549 457				
132 500	Suncor Energy Inc.	3 112 158	4 193 625				
22 100	Colliers International Group	2 466 421	4 163 198				
40 700	Onex Corporation, sub votante	2 686 740	4 040 696				
42 070	Nutrien Ltd	3 015 235	4 000 016				
Fonds d'obligations de sociétés CI							
13 332 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	22 074 157	23 896 415				
14 576 000	Fairfax Financial Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	18 236 869	18 444 987				
12 685 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,63%, 19/11/2079	12 800 366	13 490 265				
11 838 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,88%, 26/03/2079	11 858 252	12 781 054				
7 104 000	Barclays Bank PLC FRN, 6,28%, 31/12/2049	10 355 970	12 535 678				
Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity							
11 370	Danaher	Non disponible	4 731 980				
8 691	Accenture, classe A	Non disponible	4 557 430				
37 698	NextEra Energy	Non disponible	4 451 973				
1 210	Alphabet Inc., classe A	Non disponible	4 434 179				
19 547	Marsh & McLennan	Non disponible	4 297 869				
Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity							
846 144	Banque Royale du Canada	Non disponible	113 594 832				
845 890	Banque Toronto-Dominion	Non disponible	82 034 412				
979 976	Brookfield Asset Management Inc., classe A	Non disponible	74 860 367				
677 301	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Non disponible	61 620 845				
1 041 148	Canadian National Resources	Non disponible	55 649 361				
Fonds mondial de dividendes CI							
124 933	Johnson & Johnson	26 046 965	27 034 708				
936 260	Royal Dutch Shell PLC	19 872 092	25 997 782				
140 565	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	12 255 537	21 391 911				
103 130	Procter & Gamble Co.	11 952 899	21 339 581				
397 246	Anglo American	19 367 369	20 513 200				
Fonds Étoile du Nord^{MD} Fidelity							
230 000	Ottogi Corp.	34 698 998	111 593 520				
3 600 000	Imperial Brands PLC	144 612 752	99 796 056				
36 000 641	Oil & Natural Gas Corp. Ltd	77 734 290	87 060 053				
145 000	Anthem Inc.	12 504 408	85 021 464				
193 800	Microsoft Corp.	41 130 590	82 447 943				
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg							
3 075 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	3 092 552	3 028 598				
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 869 110				
2 375 000	Pembina Pipeline Corp., 2,99%, 22/01/2024	2 460 337	2 427 654				
2 100 000	Dollarama, 3,55%, 06/11/2023	2 189 257	2 173 962				
2 000 000	Enbridge Inc., rapp./2024, 3,95%, 19/11/2024	2 171 520	2 106 800				

Portefeuille Sélect Défensif Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	45 709	-
Créances sur titres vendus	251	-
Distributions à recevoir	1	-
Encaisse	249	-
	<u>46 210</u>	<u>-</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	246	-
Autres passifs	4	-
	<u>250</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>45 960</u>	<u>-</u>

Série A (Sans frais de sortie)

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

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	9,99	-
Actif net (en milliers)	15	-
Nombre d'unités en circulation	1 536	-

Série C (Avec frais de sortie)

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

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,01	-
Actif net (en milliers)	31	-
Nombre d'unités en circulation	3 059	-

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	800	-
	<u>800</u>	<u>-</u>
Charges		
Frais de gestion	305	-
Autres dépenses administratives	87	-
	<u>392</u>	<u>-</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>408</u>	<u>-</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	-	-
Série B (Sans frais de sortie)	0,11	-
Série C (Avec frais de sortie)	-	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,15	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	-	-
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	408	-
	<u>408</u>	<u>-</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	57 486	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(11 934)	-
	<u>45 552</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>45 960</u>	<u>-</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	408	-
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	19 128	-
Paiements pour l'achat de placements	(64 037)	-
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(885)	-
Perte réalisée et non réalisée sur les placements	85	-
Créances sur titres vendus	(251)	-
Distributions à recevoir	(1)	-
À payer sur titres acquis	246	-
Autres passifs	4	-
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(45 303)</u>	<u>-</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	57 486	-
Paiements pour le rachat d'unités	(11 934)	-
Flux de trésorerie de financement	<u>45 552</u>	<u>-</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>249</u>	<u>-</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	<u>249</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	885	-
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	2 194	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	23 224	23 316
2.	90	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	4 553	4 488
3.	58	Vanguard International FINB	4 018	3 902
4.	36	Vanguard Total Bond Market FINB	3 871	3 854
5.	148	Fonds d'actions américaines Louisbourg	3 076	3 035
6.	161	Fonds d'actions internationales Louisbourg	2 423	2 324
7.	3	Vanguard S&P 500 FINB	1 582	1 654
8.	12	iShares Core MSCI EAFE FINB	1 150	1 131
9.	49	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	1 060	1 005
10.	16	Vanguard Emerging Markets FINB	1 016	1 000
Total des placements			<u>45 973</u>	<u>45 709</u>

Portefeuille Sélect Défensif Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941				
8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977				
9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269				
6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378				
6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284				
Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity							
846 144	Banque Royale du Canada	Non disponible	113 594 832				
845 890	Banque Toronto-Dominion	Non disponible	82 034 412				
979 976	Brookfield Asset Management Inc., classe A	Non disponible	74 860 367				
677 301	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Non disponible	61 620 845				
1 041 148	Canadian National Resources	Non disponible	55 649 361				
Vanguard International FINB							
380 955 951	FRTR, 25/02/2027	Non disponible	439 116 137				
349 651 383	FRTR, 25/22/2024	Non disponible	402 471 631				
288 268 150	SPGB, 31/05/2024	Non disponible	331 191 996				
278 956 942	BKO, 15/12/2023	Non disponible	321 183 819				
254 800 701	BTPS, 1,65%, 01/12/2030	Non disponible	305 201 198				
Vanguard Total Bond Market FINB							
566 036 548	T O, 3/4, 15/06/2023	Non disponible	563 471 452				
475 300 657	T O, 7/8, 15/10/2030	Non disponible	453 041 044				
431 281 907	T 2, 15/08/2025	Non disponible	448 219 683				
424 949 033	T 2, 31/05/2024	Non disponible	437 415 494				
414 102 524	T O, 3/4, 30/04/2026	Non disponible	406 643 566				
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
14 281	Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445				
52 258	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392				
37 849	T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895				
1 474	Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537				
11 688	Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337				
Fonds d'actions internationales Louisbourg							
162 500	Deutsche Telekom AG	4 131 282	3 804 808				
40 630	Deutsche Post AG	1 949 228	3 283 510				
10 559	Cap Gemini	1 659 714	3 268 600				
9 590	Schindler Holding AG	3 151 894	3 263 887				
41 320	Danone SA	3 666 041	3 240 151				
Vanguard S&P 500 FINB							
107 583 169	Apple Inc.	Non disponible	19 103 543 388				
51 823 888	Microsoft Corp.	Non disponible	17 429 410 072				
3 010 505	Amazon.com Inc.	Non disponible	10 038 048 926				
2 076 318	Alphabet Inc., classe A	Non disponible	6 015 176 650				
5 614 876	Tesla Inc.	Non disponible	5 933 688 851				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
14 251 602	Nestlé SA	Non disponible	1 993 441 070				
2 102 090	ASML Holding	Non disponible	1 689 438 329				
3 556 177	Roche Holdings Genussscheine	Non disponible	1 479 691 253				
1 412 263	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Non disponible	1 167 631 862				
53 766 825	Toyota Motor Corp.	Non disponible	983 331 596				
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg							
14 900	Colliers International Group	2 628 276	2 806 862				
53 600	ATS Automation Tooling Systems Inc.	2 472 765	2 692 864				
114 100	Summit Industrial Income REIT	2 601 503	2 681 350				
229 000	MEG Energy Corporation	2 585 318	2 679 300				
49 600	Vêtements de sport Gildan Inc.	2 619 927	2 660 048				
Vanguard Emerging Markets FINB							
192 391 827	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	4 275 991 961				
60 851 897	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 565 153 666				
144 428 586	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	2 202 485 461				
10 256 446	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 233 953 001				
39 487 450	Meituan, classe B	Non disponible	1 141 539 753				

Portefeuille Sélect Modéré Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	29 156	-
Créances sur titres vendus	211	-
Distributions à recevoir	2	-
Encaisse	179	-
	<u>29 548</u>	<u>-</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	200	-
Autres passifs	3	-
	<u>203</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>29 345</u>	<u>-</u>

Série A (Sans frais de sortie)

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

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,01	-
Actif net (en milliers)	24	-
Nombre d'unités en circulation	2 409	-

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,02	-
Actif net (en milliers)	-	-
Nombre d'unités en circulation	13	-

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,02	-
Actif net (en milliers)	5	-
Nombre d'unités en circulation	509	-

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	347	-
	<u>347</u>	<u>-</u>
Charges		
Frais de gestion	130	-
Autres dépenses administratives	35	-
	<u>165</u>	<u>-</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>182</u>	<u>-</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	-	-
Série B (Sans frais de sortie)	0,09	-
Série C (Avec frais de sortie)	0,15	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,21	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	-	-
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	182	-
	<u>182</u>	<u>-</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	29 163	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	-	-
	<u>29 163</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>29 345</u>	<u>-</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	182	-
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 140	-
Paievements pour l'achat de placements	(29 949)	-
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(701)	-
Perte réalisée et non réalisée sur les placements	354	-
Créances sur titres vendus	(211)	-
Distributions à recevoir	(2)	-
À payer sur titres acquis	200	-
Autres passifs	3	-
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(28 984)</u>	<u>-</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	29 163	-
Paievements pour le rachat d'unités	-	-
Flux de trésorerie de financement	<u>29 163</u>	<u>-</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>179</u>	<u>-</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	<u>179</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	701	-
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	975	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	10 266	10 360
2.	83	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	4 197	4 107
3.	147	Fonds d'actions américaines Louisbourg	3 111	3 028
4.	36	Vanguard International FINB	2 619	2 508
5.	23	Vanguard Total Bond Market FINB	2 503	2 462
6.	126	Fonds d'actions internationales Louisbourg	1 912	1 823
7.	3	Vanguard S&P 500 FINB	1 592	1 654
8.	13	iShares Core MSCI EAFE FINB	1 224	1 226
9.	17	Vanguard Emerging Markets FINB	1 079	1 062
10.	45	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	950	926
Total des placements			<u>29 453</u>	<u>29 156</u>

Portefeuille Sélect Modéré Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941				
8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977				
9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269				
6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378				
6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284				
Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity							
846 144	Banque Royale du Canada	Non disponible	113 594 832				
845 890	Banque Toronto-Dominion	Non disponible	82 034 412				
979 976	Brookfield Asset Management Inc., classe A	Non disponible	74 860 367				
677 301	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Non disponible	61 620 845				
1 041 148	Canadian National Resources	Non disponible	55 649 361				
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
14 281	Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445				
52 258	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392				
37 849	T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895				
1 474	Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537				
11 688	Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337				
Vanguard International FINB							
380 955 951	FRTR, 25/02/2027	Non disponible	439 116 137				
349 651 383	FRTR, 25/22/2024	Non disponible	402 471 631				
288 268 150	SPGB, 31/05/2024	Non disponible	331 191 996				
278 956 942	BKO, 15/12/2023	Non disponible	321 183 819				
254 800 701	BTPS, 1,65%, 01/12/2030	Non disponible	305 201 198				
Vanguard Total Bond Market FINB							
566 036 548	T O, 3/4, 15/06/2023	Non disponible	563 471 452				
475 300 657	T O, 7/8, 15/10/2030	Non disponible	453 041 044				
431 281 907	T 2, 15/08/2025	Non disponible	448 219 683				
424 949 033	T 2, 31/05/2024	Non disponible	437 415 494				
414 102 524	T O, 3/4, 30/04/2026	Non disponible	406 643 566				
Fonds d'actions internationales Louisbourg							
162 500	Deutsche Telekom AG	4 131 282	3 804 808				
40 630	Deutsche Post AG	1 949 228	3 283 510				
10 559	Cap Gemini	1 659 714	3 268 600				
9 590	Schindler Holding AG	3 151 894	3 263 887				
41 320	Danone SA	3 666 041	3 240 151				
Vanguard S&P 500 FINB							
107 583 169	Apple Inc.	Non disponible	19 103 543 388				
51 823 888	Microsoft Corp.	Non disponible	17 429 410 072				
3 010 505	Amazon.com Inc.	Non disponible	10 038 048 926				
2 076 318	Alphabet Inc., classe A	Non disponible	6 015 176 650				
5 614 876	Tesla Inc.	Non disponible	5 933 688 851				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
14 251 602	Nestlé SA	Non disponible	1 993 441 070				
2 102 090	ASML Holding	Non disponible	1 689 438 329				
3 556 177	Roche Holdings Genussscheine	Non disponible	1 479 691 253				
1 412 263	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Non disponible	1 167 631 862				
53 766 825	Toyota Motor Corp.	Non disponible	983 331 596				
Vanguard Emerging Markets FINB							
192 391 827	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	4 275 991 961				
60 851 897	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 565 153 666				
144 428 586	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	2 202 485 461				
10 256 446	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 233 953 001				
39 487 450	Meituan, classe B	Non disponible	1 141 539 753				
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg							
14 900	Colliers International Group	2 628 276	2 806 862				
53 600	ATS Automation Tooling Systems Inc.	2 472 765	2 692 864				
114 100	Summit Industrial Income REIT	2 601 503	2 681 350				
229 000	MEG Energy Corporation	2 585 318	2 679 300				
49 600	Vêtements de sport Gildan Inc.	2 619 927	2 660 048				

Portefeuille Sélect Équilibré Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	108 273	-
Créances sur titres vendus	724	-
Distributions à recevoir	7	-
Encaisse	555	-
	<u>109 559</u>	<u>-</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	592	-
Autres passifs	12	-
	<u>604</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>108 955</u>	<u>-</u>

Série A (Sans frais de sortie)

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

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,10	-
Actif net (en milliers)	63	-
Nombre d'unités en circulation	6 269	-

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,11	-
Actif net (en milliers)	41	-
Nombre d'unités en circulation	4 023	-

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,11	-
Actif net (en milliers)	5	-
Nombre d'unités en circulation	493	-

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	861	-
	<u>861</u>	<u>-</u>
Charges		
Frais de gestion	533	-
Autres dépenses administratives	147	-
	<u>680</u>	<u>-</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>181</u>	<u>-</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	-	-
Série B (Sans frais de sortie)	0,01	-
Série C (Avec frais de sortie)	0,03	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,17	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	-	-
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	181	-
	<u>181</u>	<u>-</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	108 774	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	-	-
	<u>108 774</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>108 955</u>	<u>-</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	181	-
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	16 010	-
Paiements pour l'achat de placements	(123 422)	-
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(2 570)	-
Perte réalisée et non réalisée sur les placements	1 709	-
Créances sur titres vendus	(724)	-
Distributions à recevoir	(7)	-
À payer sur titres acquis	592	-
Autres passifs	12	-
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(108 219)</u>	<u>-</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	108 774	-
Paiements pour le rachat d'unités	-	-
Flux de trésorerie de financement	<u>108 774</u>	<u>-</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>555</u>	<u>-</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	<u>555</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	2 570	-
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	2 407	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	25 610	25 579
2.	396	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	20 172	19 706
3.	668	Fonds d'actions américaines Louisbourg	13 933	13 731
4.	18	Vanguard S&P 500 FINB	9 550	9 926
5.	619	Fonds d'actions internationales Louisbourg	9 413	8 928
6.	71	Vanguard Total Bond Market FINB	7 723	7 601
7.	109	Vanguard International FINB	7 851	7 595
8.	60	iShares Core MSCI EAFE FINB	5 767	5 657
9.	82	Vanguard Emerging Markets FINB	5 236	5 123
10.	214	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	4 617	4 427
Total des placements			<u>109 872</u>	<u>108 273</u>

Portefeuille Sélect Équilibré Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941				
8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977				
9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269				
6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378				
6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284				
Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity							
846 144	Banque Royale du Canada	Non disponible	113 594 832				
845 890	Banque Toronto-Dominion	Non disponible	82 034 412				
979 976	Brookfield Asset Management Inc., classe A	Non disponible	74 860 367				
677 301	Chemins de fer Canadien Pacifique Ltée	Non disponible	61 620 845				
1 041 148	Canadian National Resources	Non disponible	55 649 361				
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
14 281	Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445				
52 258	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392				
37 849	T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895				
1 474	Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537				
11 688	Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337				
Vanguard S&P 500 FINB							
107 583 169	Apple Inc.	Non disponible	19 103 543 388				
51 823 888	Microsoft Corp.	Non disponible	17 429 410 072				
3 010 505	Amazon.com Inc.	Non disponible	10 038 048 926				
2 076 318	Alphabet Inc., classe A	Non disponible	6 015 176 650				
5 614 876	Tesla Inc.	Non disponible	5 933 688 851				
Fonds d'actions internationales Louisbourg							
162 500	Deutsche Telekom AG	4 131 282	3 804 808				
40 630	Deutsche Post AG	1 949 228	3 283 510				
10 559	Cap Gemini	1 659 714	3 268 600				
9 590	Schindler Holding AG	3 151 894	3 263 887				
41 320	Danone SA	3 666 041	3 240 151				
Vanguard Total Bond Market FINB							
566 036 548	T O, 3/4, 15/06/2023	Non disponible	563 471 452				
475 300 657	T O, 7/8, 15/10/2030	Non disponible	453 041 044				
431 281 907	T 2, 15/08/2025	Non disponible	448 219 683				
424 949 033	T 2, 31/05/2024	Non disponible	437 415 494				
414 102 524	T O, 3/4, 30/04/2026	Non disponible	406 643 566				
Vanguard International FINB							
380 955 951	FRTR, 25/02/2027	Non disponible	439 116 137				
349 651 383	FRTR, 25/22/2024	Non disponible	402 471 631				
288 268 150	SPGB, 31/05/2024	Non disponible	331 191 996				
278 956 942	BKO, 15/12/2023	Non disponible	321 183 819				
254 800 701	BTPS, 1,65%, 01/12/2030	Non disponible	305 201 198				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
14 251 602	Nestlé SA	Non disponible	1 993 441 070				
2 102 090	ASML Holding	Non disponible	1 689 438 329				
3 556 177	Roche Holdings Genussscheine	Non disponible	1 479 691 253				
1 412 263	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Non disponible	1 167 631 862				
53 766 825	Toyota Motor Corp.	Non disponible	983 331 596				
Vanguard Emerging Markets FINB							
192 391 827	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	4 275 991 961				
60 851 897	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 565 153 666				
144 428 586	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	2 202 485 461				
10 256 446	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 233 953 001				
39 487 450	Meituan, classe B	Non disponible	1 141 539 753				
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg							
14 900	Colliers International Group	2 628 276	2 806 862				
53 600	ATS Automation Tooling Systems Inc.	2 472 765	2 692 864				
114 100	Summit Industrial Income REIT	2 601 503	2 681 350				
229 000	MEG Energy Corporation	2 585 318	2 679 300				
49 600	Vêtements de sport Gildan Inc.	2 619 927	2 660 048				

Portefeuille Sélect Croissance Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	59 035	-
Créances sur titres vendus	372	-
Distributions à recevoir	5	-
Encaisse	370	-
	<u>59 782</u>	<u>-</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	378	-
Autres passifs	8	-
	<u>386</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>59 396</u>	<u>-</u>

Série A (Sans frais de sortie)

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

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,19	-
Actif net (en milliers)	59	-
Nombre d'unités en circulation	5 790	-

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,20	-
Actif net (en milliers)	-	-
Nombre d'unités en circulation	36	-

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	1 014	-
	<u>1 014</u>	<u>-</u>
Charges		
Frais de gestion	536	-
Autres dépenses administratives	123	-
	<u>659</u>	<u>-</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>355</u>	<u>-</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	-	-
Série B (Sans frais de sortie)	0,10	-
Série C (Avec frais de sortie)	0,12	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	-	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	-	-
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	355	-
	<u>355</u>	<u>-</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	59 041	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	-	-
	<u>59 041</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>59 396</u>	<u>-</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	355	-
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 930	-
Paiements pour l'achat de placements	(61 951)	-
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(2 034)	-
Perte réalisée et non réalisée sur les placements	1 020	-
Créances sur titres vendus	(372)	-
Distributions à recevoir	(5)	-
À payer sur titres acquis	378	-
Autres passifs	8	-
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(58 671)</u>	<u>-</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	59 041	-
Paiements pour le rachat d'unités	-	-
Flux de trésorerie de financement	<u>59 041</u>	<u>-</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>370</u>	<u>-</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	<u>370</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	2 034	-
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	263	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	13 060	13 111
2.	467	Fonds d'actions américaines Louisbourg	9 780	9 585
3.	781	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	8 360	8 295
4.	12	Vanguard S&P 500 FINB	6 261	6 618
5.	407	Fonds d'actions internationales Louisbourg	6 300	5 880
6.	40	iShares Core MSCI EAFE FINB	3 885	3 771
7.	55	Vanguard Emerging Markets FINB	3 609	3 436
8.	142	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	3 133	2 946
9.	39	Vanguard International FINB	2 854	2 717
10.	25	Vanguard Total Bond Market FINB	2 741	2 676
Total des placements			<u>59 983</u>	<u>59 035</u>

Portefeuille Sélect Croissance Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity							
846 144	Banque Royale du Canada	Non disponible	113 594 832				
845 890	Banque Toronto-Dominion	Non disponible	82 034 412				
979 976	Brookfield Asset Management Inc., classe A	Non disponible	74 860 367				
677 301	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Non disponible	61 620 845				
1 041 148	Canadian National Resources	Non disponible	55 649 361				
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
14 281	Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445				
52 258	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392				
37 849	T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895				
1 474	Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537				
11 688	Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337				
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941				
8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977				
9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269				
6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378				
6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284				
Vanguard S&P 500 FINB							
107 583 169	Apple Inc.	Non disponible	19 103 543 388				
51 823 888	Microsoft Corp.	Non disponible	17 429 410 072				
3 010 505	Amazon.com Inc.	Non disponible	10 038 048 926				
2 076 318	Alphabet Inc., classe A	Non disponible	6 015 176 650				
5 614 876	Tesla Inc.	Non disponible	5 933 688 851				
Fonds d'actions internationales Louisbourg							
162 500	Deutsche Telekom AG	4 131 282	3 804 808				
40 630	Deutsche Post AG	1 949 228	3 283 510				
10 559	Cap Gemini	1 659 714	3 268 600				
9 590	Schindler Holding AG	3 151 894	3 263 887				
41 320	Danone SA	3 666 041	3 240 151				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
14 251 602	Nestlé SA	Non disponible	1 993 441 070				
2 102 090	ASML Holding	Non disponible	1 689 438 329				
3 556 177	Roche Holdings Genusscheine	Non disponible	1 479 691 253				
1 412 263	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Non disponible	1 167 631 862				
53 766 825	Toyota Motor Corp.	Non disponible	983 331 596				
Vanguard Emerging Markets FINB							
192 391 827	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	4 275 991 961				
60 851 897	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 565 153 666				
144 428 586	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	2 202 485 461				
10 256 446	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 233 953 001				
39 487 450	Meituan, classe B	Non disponible	1 141 539 753				
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg							
14 900	Colliers International Group	2 628 276	2 806 862				
53 600	ATS Automation Tooling Systems Inc.	2 472 765	2 692 864				
114 100	Summit Industrial Income REIT	2 601 503	2 681 350				
229 000	MEG Energy Corporation	2 585 318	2 679 300				
49 600	Vêtements de sport Gildan Inc.	2 619 927	2 660 048				
Vanguard International FINB							
380 955 951	FRTR, 25/02/2027	Non disponible	439 116 137				
349 651 383	FRTR, 25/22/2024	Non disponible	402 471 631				
288 268 150	SPGB, 31/05/2024	Non disponible	331 191 996				
278 956 942	BKO, 15/12/2023	Non disponible	321 183 819				
254 800 701	BTPS, 1,65%, 01/12/2030	Non disponible	305 201 198				
Vanguard Total Bond Market FINB							
566 036 548	T O, 3/4, 15/06/2023	Non disponible	563 471 452				
475 300 657	T O, 7/8, 15/10/2030	Non disponible	453 041 044				
431 281 907	T 2, 15/08/2025	Non disponible	448 219 683				
424 949 033	T 2, 31/05/2024	Non disponible	437 415 494				
414 102 524	T O, 3/4, 30/04/2026	Non disponible	406 643 566				

Portefeuille Sélect Croissance Amélioré Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	6 962	-
Créances sur titres vendus	20	-
Distributions à recevoir	1	-
Encaisse	12	-
	<u>6 995</u>	<u>-</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	23	-
Autres passifs	1	-
	<u>24</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>6 971</u>	<u>-</u>

Série A (Sans frais de sortie)

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

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,21	-
Actif net (en milliers)	7	-
Nombre d'unités en circulation	683	-

Série C (Avec frais de sortie)

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

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	253	-
	<u>253</u>	<u>-</u>
Charges		
Frais de gestion	92	-
Autres dépenses administratives	20	-
	<u>112</u>	<u>-</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>141</u>	<u>-</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	-	-
Série B (Sans frais de sortie)	0,25	-
Série C (Avec frais de sortie)	-	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	-	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	-	-
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	141	-
	<u>141</u>	<u>-</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	6 830	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	-	-
	<u>6 830</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>6 971</u>	<u>-</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	141	-
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	390	-
Paiements pour l'achat de placements	(7 099)	-
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(303)	-
Perte réalisée et non réalisée sur les placements	50	-
Créances sur titres vendus	(20)	-
Distributions à recevoir	(1)	-
À payer sur titres acquis	23	-
Autres passifs	1	-
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(6 818)</u>	<u>-</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	6 830	-
Paiements pour le rachat d'unités	-	-
Flux de trésorerie de financement	<u>6 830</u>	<u>-</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>12</u>	<u>-</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	<u>12</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	303	-
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	37	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	1 799	1 818
2.	77	Fonds d'actions américaines Louisbourg	1 572	1 577
3.	82	Fonds d'actions internationales Louisbourg	1 243	1 186
4.	1	Vanguard S&P 500 FINB	497	552
5.	5	iShares Core MSCI EAFE FINB	468	471
6.	20	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	439	406
7.	37	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	394	394
8.	5	Vanguard Emerging Markets FINB	331	312
9.	2	Vanguard International FINB	143	139
10.	1	Vanguard Total Bond Market FINB	108	107
Total des placements			<u>6 994</u>	<u>6 962</u>

Portefeuille Sélect Croissance Amélioré Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity							
846 144	Banque Royale du Canada	Non disponible	113 594 832				
845 890	Banque Toronto-Dominion	Non disponible	82 034 412				
979 976	Brookfield Asset Management Inc., classe A	Non disponible	74 860 367				
677 301	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Non disponible	61 620 845				
1 041 148	Canadian National Resources	Non disponible	55 649 361				
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
14 281	Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445				
52 258	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392				
37 849	T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895				
1 474	Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537				
11 688	Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337				
Fonds d'actions internationales Louisbourg							
162 500	Deutsche Telekom AG	4 131 282	3 804 808				
40 630	Deutsche Post AG	1 949 228	3 283 510				
10 559	Cap Gemini	1 659 714	3 268 600				
9 590	Schindler Holding AG	3 151 894	3 263 887				
41 320	Danone SA	3 666 041	3 240 151				
Vanguard S&P 500 FINB							
107 583 169	Apple Inc.	Non disponible	19 103 543 388				
51 823 888	Microsoft Corp.	Non disponible	17 429 410 072				
3 010 505	Amazon.com Inc.	Non disponible	10 038 048 926				
2 076 318	Alphabet Inc., classe A	Non disponible	6 015 176 650				
5 614 876	Tesla Inc.	Non disponible	5 933 688 851				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
14 251 602	Nestlé SA	Non disponible	1 993 441 070				
2 102 090	ASML Holding	Non disponible	1 689 438 329				
3 556 177	Roche Holdings Genussscheine	Non disponible	1 479 691 253				
1 412 263	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Non disponible	1 167 631 862				
53 766 825	Toyota Motor Corp.	Non disponible	983 331 596				
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg							
14 900	Colliers International Group	2 628 276	2 806 862				
53 600	ATS Automation Tooling Systems Inc.	2 472 765	2 692 864				
114 100	Summit Industrial Income REIT	2 601 503	2 681 350				
229 000	MEG Energy Corporation	2 585 318	2 679 300				
49 600	Vêtements de sport Gildan Inc.	2 619 927	2 660 048				
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941				
8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977				
9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269				
6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378				
6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284				
Vanguard Emerging Markets FINB							
192 391 827	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	4 275 991 961				
60 851 897	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 565 153 666				
144 428 586	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	2 202 485 461				
10 256 446	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 233 953 001				
39 487 450	Meituan, classe B	Non disponible	1 141 539 753				
Vanguard International FINB							
380 955 951	FRTR, 25/02/2027	Non disponible	439 116 137				
349 651 383	FRTR, 25/22/2024	Non disponible	402 471 631				
288 268 150	SPGB, 31/05/2024	Non disponible	331 191 996				
278 956 942	BKO, 15/12/2023	Non disponible	321 183 819				
254 800 701	BTPS, 1,65%, 01/12/2030	Non disponible	305 201 198				
Vanguard Total Bond Market FINB							
566 036 548	T O, 3/4, 15/06/2023	Non disponible	563 471 452				
475 300 657	T O, 7/8, 15/10/2030	Non disponible	453 041 044				
431 281 907	T 2, 15/08/2025	Non disponible	448 219 683				
424 949 033	T 2, 31/05/2024	Non disponible	437 415 494				
414 102 524	T O, 3/4, 30/04/2026	Non disponible	406 643 566				

Fonds SériesSmart Revenu Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	603 100	565 632
Créances sur titres vendus	2 595	2 836
Distributions à recevoir	39	19
Encaisse	46 190	52 437
	<u>651 924</u>	<u>620 924</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	2 587	2 658
Autres passifs	42	38
	<u>2 629</u>	<u>2 696</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>649 295</u>	<u>618 228</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,75	10,90
Actif net (en milliers)	23	21
Nombre d'unités en circulation	1 944	1 923

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,74	10,89
Actif net (en milliers)	626	597
Nombre d'unités en circulation	53 356	54 850

Série C (Avec frais de sortie)

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

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	61 384	73 569
	<u>61 384</u>	<u>73 569</u>
Charges		
Frais de gestion	10 761	28 236
Autres dépenses administratives	4 185	11 259
	<u>14 946</u>	<u>39 495</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>46 438</u>	<u>34 074</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,83	0,18
Série B (Sans frais de sortie)	0,83	0,19
Série C (Avec frais de sortie)	-	0,20
Série H (Avec et sans frais de sortie)	-	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	618 228	2 411 229
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	46 438	34 074
	<u>664 666</u>	<u>2 445 303</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	664 695	610 528
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(680 066)	(2 437 603)
	<u>(15 371)</u>	<u>(1 827 075)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>649 295</u>	<u>618 228</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	46 438	34 074
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	540 051	2 385 206
Paielements pour l'achat de placements	(516 135)	(656 565)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(27 118)	(52 851)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(34 266)	(20 718)
Créances sur titres vendus	241	957 251
Distributions à recevoir	(20)	365
À payer sur titres acquis	(71)	(921 216)
Autres passifs	4	(122)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>9 124</u>	<u>1 725 424</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	664 695	610 528
Paielements pour le rachat d'unités	(680 066)	(2 437 603)
Flux de trésorerie de financement	<u>(15 371)</u>	<u>(1 827 075)</u>
Diminution nette de la trésorerie	<u>(6 247)</u>	<u>(1 051 651)</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>52 437</u>	<u>154 088</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>46 190</u>	<u>52 437</u>

Distributions reçues	27 118	52 851
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	14 844	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	151 226	149 596
2.	10 530	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	112 686	111 907
3.	6 231	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	71 000	82 278
4.	5 310	Fonds de dividendes Louisbourg	88 383	75 383
5.	4 682	Fonds d'obligations de sociétés CI	50 100	49 969
6.	1 977	Fonds d'actions internationales Louisbourg	28 911	28 540
7.	1 292	Fonds d'actions américaines Louisbourg	25 058	26 531
8.	199	iShares Core MSCI EAFE FINB	15 962	18 762
9.	204	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	12 883	13 308
10.	22	Vanguard S&P 500 FINB	8 017	12 132
11.	678	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	7 614	8 498
12.	109	Vanguard International FINB	8 119	7 595
13.	176	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	5 409	6 801
14.	109	iShares Global Infrastructure FINB	6 162	6 552
15.	84	Vanguard Emerging Markets FINB	4 587	5 248
Total des placements			<u>576 117</u>	<u>603 100</u>

Fonds SériesSmart Revenu Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg				Vanguard International FINB			
3 075 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	3 092 552	3 028 598	380 955 951	FRTR, 25/02/2027	Non disponible	439 116 137
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 869 110	349 651 383	FRTR, 25/22/2024	Non disponible	402 471 631
2 375 000	Pembina Pipeline Corp., 2,99%, 22/01/2024	2 460 337	2 427 654	288 268 150	SPGB, 31/05/2024	Non disponible	331 191 996
2 100 000	Dollarama, 3,55%, 06/11/2023	2 189 257	2 173 962	278 956 942	BKO, 15/12/2023	Non disponible	321 183 819
2 000 000	Enbridge Inc., rapp./2024, 3,95%, 19/11/2024	2 171 520	2 106 800	254 800 701	BTPS, 1,65%, 01/12/2030	Non disponible	305 201 198
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941	909 398	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	54 527 504
8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977	197 900	First Service Corp.	Non disponible	49 197 940
9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269	1 661 852	Riocan FPI	Non disponible	38 122 885
6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378	166 421	Colliers International Group	Non disponible	31 350 388
6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284	323 217	Granite FPI	Non disponible	34 067 072
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
280 700	BMO Laddered index ETF, PFD	3 066 838	3 250 506	1 897 033	Nextera Energy Inc.	Non disponible	177 107 001
132 900	Fairfax Fin. Holdings Ltd, rapp./2025, fixe var., 3,327%, priv.	2 183 120	2 735 082	3 967 348	Enbridge Inc.	Non disponible	155 158 038
81 100	Emera Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	1 985 613	2 154 016	15 298 228	Transurban Group	Non disponible	153 714 010
81 600	Enbridge Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	2 093 214	2 088 144	894 872	Aena SME SA	Non disponible	141 255 814
96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	2 059 200	6 132 958	Atlantia SPA	Non disponible	121 743 502
Fonds de dividendes Louisbourg				Vanguard Emerging Markets FINB			
71 860	Dollarama Inc.	3 326 319	4 549 457	192 391 827	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	4 275 991 961
132 500	Suncor Energy Inc.	3 112 158	4 193 625	60 851 897	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 565 153 666
22 100	Colliers International Group	2 466 421	4 163 198	144 428 586	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	2 202 485 461
40 700	Onex Corporation, sub votante	2 686 740	4 040 696	10 256 446	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 233 953 001
42 070	Nutrien Ltd	3 015 235	4 000 016	39 487 450	Meituan, classe B	Non disponible	1 141 539 753
Fonds d'obligations de sociétés CI							
13 332 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	22 074 157	23 896 415				
14 576 000	Fairfax Financial Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	18 236 869	18 444 987				
12 685 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,63%, 19/11/2079	12 800 366	13 490 265				
11 838 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,88%, 26/03/2079	11 858 252	12 781 054				
7 104 000	Barclays Bank PLC FRN, 6,28%, 31/12/2049	10 355 970	12 535 678				
Fonds d'actions internationales Louisbourg							
162 500	Deutsche Telekom AG	4 131 282	3 804 808				
40 630	Deutsche Post AG	1 949 228	3 283 510				
10 559	Cap Gemini	1 659 714	3 268 600				
9 590	Schindler Holding AG	3 151 894	3 263 887				
41 320	Danone SA	3 666 041	3 240 151				
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
14 281	Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445				
52 258	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392				
37 849	T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895				
1 474	Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537				
11 688	Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
14 251 602	Nestlé SA	Non disponible	1 993 441 070				
2 102 090	ASML Holding	Non disponible	1 689 438 329				
3 556 177	Roche Holdings Genussscheine	Non disponible	1 479 691 253				
1 412 263	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Non disponible	1 167 631 862				
53 766 825	Toyota Motor Corp.	Non disponible	983 331 596				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 219	Microsoft Corp.	6 051 604	51 995 059				
12 620	Alphabet Inc.	16 139 717	46 192 025				
93 588	Meta Platforms Inc.	25 406 676	39 818 258				
8 368	Amazon.com Inc.	34 997 217	35 294 108				
56 692	S&P Global Inc.	33 402 968	33 843 091				
Vanguard S&P 500 FINB							
107 583 169	Apple Inc.	Non disponible	19 103 543 388				
51 823 888	Microsoft Corp.	Non disponible	17 429 410 072				
3 010 505	Amazon.com Inc.	Non disponible	10 038 048 926				
2 076 318	Alphabet Inc., classe A	Non disponible	6 015 176 650				
5 614 876	Tesla Inc.	Non disponible	5 933 688 851				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
272 680	Major Drilling Group International Inc.	1 953 168	2 252 337				
123 900	Freehold Royalties Ltd	978 141	1 443 435				
637 900	CES Energy Solutions Corp.	1 149 613	1 294 937				
960 600	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd	982 579	1 248 780				
70 400	Altius Minerals Corp.	924 339	1 225 664				

Fonds SériesSmart 2020 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 608 849	1 780 143
Créances sur titres vendus	12 972	9 635
Distributions à recevoir	211	60
Encaisse	204 671	164 532
	<u>2 826 703</u>	<u>1 954 370</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	13 329	9 973
Autres passifs	224	152
	<u>13 553</u>	<u>10 125</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 813 150</u>	<u>1 944 245</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,38	11,24
Actif net (en milliers)	34	10
Nombre d'unités en circulation	2 711	892

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,14	11,09
Actif net (en milliers)	1 848	1 506
Nombre d'unités en circulation	152 241	135 824

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,21	11,12
Actif net (en milliers)	932	428
Nombre d'unités en circulation	76 349	38 497

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,20	-
Actif net (en milliers)	-	-
Nombre d'unités en circulation	1	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	264 741	110 196
	<u>264 741</u>	<u>110 196</u>
Charges		
Frais de gestion	50 625	41 290
Autres dépenses administratives	14 707	11 974
	<u>65 332</u>	<u>53 264</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>199 409</u>	<u>56 932</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	1,13	0,38
Série B (Sans frais de sortie)	1,04	0,32
Série C (Avec frais de sortie)	1,07	0,34
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,28	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	1 944 245	2 090 198
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	199 409	56 932
	<u>2 143 654</u>	<u>2 147 130</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 666 523	1 131 450
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(997 027)	(1 334 335)
	<u>669 496</u>	<u>(202 885)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>2 813 150</u>	<u>1 944 245</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	199 409	56 932
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 096 006	1 076 089
Paiements pour l'achat de placements	(1 659 971)	(817 684)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(119 603)	(65 507)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(145 138)	(44 689)
Créances sur titres vendus	(3 337)	(9 293)
Distributions à recevoir	(151)	395
À payer sur titres acquis	3 356	4 420
Autres passifs	72	(25)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(629 357)</u>	<u>200 638</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 666 523	1 131 450
Paiements pour le rachat d'unités	(997 027)	(1 334 335)
Flux de trésorerie de financement	<u>669 496</u>	<u>(202 885)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	40 139	(2 247)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	164 532	166 779
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>204 671</u>	<u>164 532</u>
Distributions reçues	119 603	65 507
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	51 168	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	522 395	515 671
2.	31 954	Fonds de dividendes Louisbourg	406 125	453 607
3.	36 304	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	388 643	385 797
4.	21 480	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	241 828	283 653
5.	11 971	Fonds d'actions internationales Louisbourg	171 865	172 798
6.	16 145	Fonds d'obligations de sociétés CI	172 832	172 294
7.	8 264	Fonds d'actions américaines Louisbourg	155 499	169 763
8.	1 224	iShares Core MSCI EAFE FINB	103 436	115 401
9.	155	Vanguard S&P 500 FINB	61 169	85 475
10.	1 303	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	78 748	85 007
11.	4 085	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	44 947	51 171
12.	532	Vanguard Emerging Markets FINB	30 582	33 237
13.	760	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	24 777	29 366
14.	480	iShares Global Infrastructure FINB	27 071	28 854
15.	384	Vanguard International FINB	28 212	26 755
Total des placements			<u>2 458 129</u>	<u>2 608 849</u>

Fonds SériesSmart 2020 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg				Vanguard Emerging Markets FINB			
3 075 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	3 092 552	3 028 598	192 391 827	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	4 275 991 961
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 869 110	60 851 897	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 565 153 866
2 375 000	Pembina Pipeline Corp., 2,99%, 22/01/2024	2 460 337	2 427 654	144 428 586	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	2 202 485 461
2 100 000	Dollarama, 3,55%, 06/11/2023	2 189 257	2 173 962	10 256 446	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 233 953 001
2 000 000	Enbridge Inc., rapp/2024, 3,95%, 19/11/2024	2 171 520	2 106 800	39 487 450	Meituan, classe B	Non disponible	1 141 539 753
Fonds de dividendes Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
71 860	Dollarama Inc.	3 326 319	4 549 457	909 398	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	54 527 504
132 500	Suncor Energy Inc.	3 112 158	4 193 625	197 900	First Service Corp.	Non disponible	49 197 940
22 100	Colliers International Group	2 466 421	4 163 198	1 661 852	Riocan FPI	Non disponible	38 122 885
40 700	Onex Corporation, sub votante	2 686 740	4 040 696	166 421	Colliers International Group	Non disponible	31 350 388
42 070	Nutrien Ltd	3 015 235	4 000 016	323 217	Granite FPI	Non disponible	34 067 072
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941	1 897 033	Nextera Energy Inc.	Non disponible	177 107 001
8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977	3 967 348	Enbridge Inc.	Non disponible	155 158 038
9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269	15 298 228	Transurban Group	Non disponible	153 714 010
6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378	894 872	Aena SME SA	Non disponible	141 255 814
6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284	6 132 958	Atlantia SPA	Non disponible	121 743 502
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg				Vanguard International FINB			
280 700	BMO Laddered index ETF, PFD	3 066 838	3 250 506	380 955 951	FRTR, 25/02/2027	Non disponible	439 116 137
132 900	Fairfax Fin. Holdings Ltd, rapp./2025, fixe var., 3,327%, priv.	2 183 120	2 735 082	349 651 383	FRTR, 25/22/2024	Non disponible	402 471 631
81 100	Emera Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	1 985 613	2 154 016	288 268 150	SPGB, 31/05/2024	Non disponible	331 191 996
81 600	Enbridge Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	2 093 214	2 088 144	278 956 942	BKO, 15/12/2023	Non disponible	321 183 819
96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	2 059 200	254 800 701	BTPS, 1,65%, 01/12/2030	Non disponible	305 201 198
Fonds d'actions internationales Louisbourg							
162 500	Deutsche Telekom AG	4 131 282	3 804 808				
40 630	Deutsche Post AG	1 949 228	3 283 510				
10 559	Cap Gemini	1 659 714	3 268 600				
9 590	Schindler Holding AG	3 151 894	3 263 887				
41 320	Danone SA	3 666 041	3 240 151				
Fonds d'obligations de sociétés CI							
13 332 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	22 074 157	23 896 415				
14 576 000	Fairfax Financial Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	18 236 869	18 444 987				
12 685 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,63%, 19/11/2079	12 800 366	13 490 265				
11 838 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,88%, 26/03/2079	11 858 252	12 781 054				
7 104 000	Barclays Bank PLC FRN, 6,28%, 31/12/2049	10 355 970	12 535 678				
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
14 281	Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445				
52 258	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392				
37 849	T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895				
1 474	Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537				
11 688	Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
14 251 602	Nestlé SA	Non disponible	1 993 441 070				
2 102 090	ASML Holding	Non disponible	1 689 438 329				
3 556 177	Roche Holdings Genussscheine	Non disponible	1 479 691 253				
1 412 263	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Non disponible	1 167 631 862				
53 766 825	Toyota Motor Corp.	Non disponible	983 331 596				
Vanguard S&P 500 FINB							
107 583 169	Apple Inc.	Non disponible	19 103 543 388				
51 823 888	Microsoft Corp.	Non disponible	17 429 410 072				
3 010 505	Amazon.com Inc.	Non disponible	10 038 048 926				
2 076 318	Alphabet Inc., classe A	Non disponible	6 015 176 650				
5 614 876	Tesla Inc.	Non disponible	5 933 688 851				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 219	Microsoft Corp.	6 051 604	51 995 059				
12 620	Alphabet Inc.	16 139 717	46 192 025				
93 588	Meta Platforms Inc.	25 406 676	39 818 258				
8 368	Amazon.com Inc.	34 997 217	35 294 108				
56 692	S&P Global Inc.	33 402 968	33 843 091				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
272 680	Major Drilling Group International Inc.	1 953 168	2 252 337				
123 900	Freehold Royalties Ltd	978 141	1 443 435				
637 900	CES Energy Solutions Corp.	1 149 613	1 294 937				
960 600	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd	982 579	1 248 780				
70 400	Altius Minerals Corp.	924 339	1 225 664				

Fonds SériesSmart 2025 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	4 237 845	3 071 078
Créances sur titres vendus	21 551	18 377
Distributions à recevoir	416	104
Encaisse	335 402	285 478
	<u>4 595 214</u>	<u>3 375 037</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	22 086	18 939
Autres passifs	369	257
	<u>22 455</u>	<u>19 196</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>4 572 759</u>	<u>3 355 841</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,82	11,42
Actif net (en milliers)	342	211
Nombre d'unités en circulation	26 677	18 475

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,56	11,25
Actif net (en milliers)	3 994	2 868
Nombre d'unités en circulation	318 031	254 965

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,58	11,27
Actif net (en milliers)	233	276
Nombre d'unités en circulation	18 484	24 494

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,58	-
Actif net (en milliers)	5	-
Nombre d'unités en circulation	404	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	547 746	248 467
	<u>547 746</u>	<u>248 467</u>
Charges		
Frais de gestion	92 503	56 248
Autres dépenses administratives	27 216	16 402
	<u>119 719</u>	<u>72 650</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>428 027</u>	<u>175 817</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	1,36	0,82
Série B (Sans frais de sortie)	1,26	0,74
Série C (Avec frais de sortie)	1,27	0,75
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,70	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	3 355 841	1 936 818
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	428 027	175 817
	<u>3 783 868</u>	<u>2 112 635</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 373 848	1 744 770
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 584 957)	(501 564)
	<u>788 891</u>	<u>1 243 206</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>4 572 759</u>	<u>3 355 841</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	428 027	175 817
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 163 951	685 713
Paievements pour l'achat de placements	(1 782 972)	(1 729 089)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(227 311)	(98 458)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(320 435)	(150 009)
Créances sur titres vendus	(3 174)	19 950
Distributions à recevoir	(312)	171
À payer sur titres acquis	3 147	(44 045)
Autres passifs	112	96
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(738 967)</u>	<u>(1 139 854)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 373 848	1 744 770
Paievements pour le rachat d'unités	(1 584 957)	(501 564)
Flux de trésorerie de financement	<u>788 891</u>	<u>1 243 206</u>
Augmentation nette de la trésorerie	49 924	103 352
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	285 478	182 126
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>335 402</u>	<u>285 478</u>
Distributions reçues	227 311	98 458
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	67 706	Fonds de dividendes Louisbourg	824 829	961 114
2.	60 307	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	618 461	607 770
3.	42 784	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	462 580	454 664
4.	18 137	Fonds d'actions américaines Louisbourg	332 837	372 569
5.	25 672	Fonds d'actions internationales Louisbourg	361 053	370 575
6.	25 316	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	264 737	334 307
7.	2 602	iShares Core MSCI EAFE FINB	207 074	245 321
8.	19 027	Fonds d'obligations de sociétés CI	203 382	203 053
9.	353	Vanguard S&P 500 FINB	131 156	194 663
10.	2 860	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	166 207	186 604
11.	8 651	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	88 518	108 383
12.	1 152	Vanguard Emerging Markets FINB	63 699	71 972
13.	1 242	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	36 318	47 991
14.	781	iShares Global Infrastructure FINB	42 178	46 948
15.	458	Vanguard International FINB	34 267	31 911
Total des placements			<u>3 837 296</u>	<u>4 237 845</u>

Fonds SériesSmart 2025 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Vanguard Emerging Markets FINB			
71 860	Dollarama Inc.	3 326 319	4 549 457	192 391 827	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	4 275 991 961
132 500	Suncor Energy Inc.	3 112 158	4 193 625	60 851 897	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 565 153 666
22 100	Colliers International Group	2 466 421	4 163 198	144 428 586	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	2 202 485 461
40 700	Onex Corporation, sub votante	2 686 740	4 040 696	10 256 446	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 233 953 001
42 070	Nutrien Ltd	3 015 235	4 000 016	39 487 450	Meituan, classe B	Non disponible	1 141 539 753
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
3 075 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	3 092 552	3 028 598	909 398	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	54 527 504
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 869 110	197 900	First Service Corp.	Non disponible	49 197 940
2 375 000	Pembina Pipeline Corp., 2,99%, 22/01/2024	2 460 337	2 427 654	1 661 852	Riocan FPI	Non disponible	38 122 885
2 100 000	Dollarama, 3,55%, 06/11/2023	2 189 257	2 173 962	166 421	Colliers International Group	Non disponible	31 350 388
2 000 000	Enbridge Inc., rapp./2024, 3,95%, 19/11/2024	2 171 520	2 106 800	323 217	Granite FPI	Non disponible	34 067 072
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941	1 897 033	Nextera Energy Inc.	Non disponible	177 107 001
8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977	3 967 348	Enbridge Inc.	Non disponible	155 158 038
9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269	15 298 228	Transurban Group	Non disponible	153 714 010
6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378	894 872	Aena SME SA	Non disponible	141 255 814
6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284	6 132 958	Atlantia SPA	Non disponible	121 743 502
Fonds d'actions américaines Louisbourg				Vanguard International FINB			
14 281	Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445	380 955 951	FRTR, 25/02/2027	Non disponible	439 116 137
52 258	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392	349 651 383	FRTR, 25/22/2024	Non disponible	402 471 631
37 849	T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895	288 268 150	SPGB, 31/05/2024	Non disponible	331 191 996
1 474	Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537	278 956 942	BKO, 15/12/2023	Non disponible	321 183 819
11 688	Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337	254 800 701	BTPS, 1,65%, 01/12/2030	Non disponible	305 201 198
Fonds d'actions internationales Louisbourg							
162 500	Deutsche Telekom AG	4 131 282	3 804 808				
40 630	Deutsche Post AG	1 949 228	3 283 510				
10 559	Cap Gemini	1 659 714	3 268 600				
9 590	Schindler Holding AG	3 151 894	3 263 887				
41 320	Danone SA	3 666 041	3 240 151				
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg							
280 700	BMO Laddered index ETF, PFD	3 066 838	3 250 506				
132 900	Fairfax Fin. Holdings Ltd, rapp./2025, fixe var., 3,327%, priv.	2 183 120	2 735 082				
81 100	Emera Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	1 985 613	2 154 016				
81 600	Enbridge Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	2 093 214	2 088 144				
96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	2 059 200				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
14 251 602	Nestlé SA	Non disponible	1 993 441 070				
2 102 090	ASML Holding	Non disponible	1 689 438 329				
3 556 177	Roche Holdings Genussscheine	Non disponible	1 479 691 253				
1 412 263	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Non disponible	1 167 631 862				
53 766 825	Toyota Motor Corp.	Non disponible	983 331 596				
Fonds d'obligations de sociétés CI							
13 332 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	22 074 157	23 896 415				
14 576 000	Fairfax Financial Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2038	18 236 869	18 444 987				
12 685 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,63%, 19/11/2079	12 800 366	13 490 265				
11 838 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,88%, 26/03/2079	11 858 252	12 781 054				
7 104 000	Barclays Bank PLC FRN, 6,28%, 31/12/2049	10 355 970	12 535 678				
Vanguard S&P 500 FINB							
107 583 169	Apple Inc.	Non disponible	19 103 543 388				
51 823 888	Microsoft Corp.	Non disponible	17 429 410 072				
3 010 505	Amazon.com Inc.	Non disponible	10 038 048 926				
2 076 318	Alphabet Inc., classe A	Non disponible	6 015 176 650				
5 614 876	Tesla Inc.	Non disponible	5 933 688 851				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 219	Microsoft Corp.	6 051 604	51 995 059				
12 620	Alphabet Inc.	16 139 717	46 192 025				
93 588	Meta Platforms Inc.	25 406 676	39 818 258				
8 368	Amazon.com Inc.	34 997 217	35 294 108				
56 692	S&P Global Inc.	33 402 968	33 843 091				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
272 680	Major Drilling Group International Inc.	1 953 168	2 252 337				
123 900	Freehold Royalties Ltd	978 141	1 443 435				
637 900	CES Energy Solutions Corp.	1 149 613	1 294 937				
960 600	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd	982 579	1 248 780				
70 400	Altius Minerals Corp.	924 339	1 225 664				

Fonds SériesSmart 2030 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 080 434	1 750 154
Créances sur titres vendus	14 930	8 815
Distributions à recevoir	324	59
Encaisse	233 719	153 668
	<u>3 329 407</u>	<u>1 912 696</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	15 226	9 098
Autres passifs	259	142
	<u>15 485</u>	<u>9 240</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>3 313 922</u>	<u>1 903 456</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,04	11,49
Actif net (en milliers)	928	644
Nombre d'unités en circulation	71 147	56 051

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,78	11,34
Actif net (en milliers)	2 143	1 060
Nombre d'unités en circulation	167 699	93 478

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,80	11,35
Actif net (en milliers)	243	199
Nombre d'unités en circulation	19 017	17 551

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,80	-
Actif net (en milliers)	-	-
Nombre d'unités en circulation	19	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	390 204	123 709
	<u>390 204</u>	<u>123 709</u>
Charges		
Frais de gestion	59 718	31 099
Autres dépenses administratives	19 132	10 293
	<u>78 850</u>	<u>41 392</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>311 354</u>	<u>82 317</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	1,46	0,62
Série B (Sans frais de sortie)	1,36	0,56
Série C (Avec frais de sortie)	1,37	0,56
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,66	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	1 903 456	1 338 532
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	311 354	82 317
	<u>2 214 810</u>	<u>1 420 849</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 699 672	776 778
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(600 560)	(294 171)
	<u>1 099 112</u>	<u>482 607</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>3 313 922</u>	<u>1 903 456</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	311 354	82 317
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	688 399	590 909
Paiements pour l'achat de placements	(1 628 475)	(978 852)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(169 699)	(59 961)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(220 505)	(63 748)
Créances sur titres vendus	(6 115)	42 286
Distributions à recevoir	(265)	65
À payer sur titres acquis	6 128	(43 302)
Autres passifs	117	40
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 019 061)</u>	<u>(430 246)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 699 672	776 778
Paiements pour le rachat d'unités	(600 560)	(294 171)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 099 112</u>	<u>482 607</u>
Augmentation nette de la trésorerie	80 051	52 361
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	153 668	101 307
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>233 719</u>	<u>153 668</u>
Distributions reçues	169 699	59 961
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	54 175	Fonds de dividendes Louisbourg	675 025	769 035
2.	36 630	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	375 342	369 152
3.	14 771	Fonds d'actions américaines Louisbourg	273 904	303 428
4.	20 635	Fonds d'actions internationales Louisbourg	292 440	297 871
5.	25 988	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	280 317	276 173
6.	15 375	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	167 041	203 034
7.	2 080	iShares Core MSCI EAFE FINB	169 965	196 106
8.	286	Vanguard S&P 500 FINB	110 894	157 716
9.	2 332	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	138 003	152 110
10.	11 557	Fonds d'obligations de sociétés CI	123 921	123 332
11.	6 923	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	73 657	86 730
12.	926	Vanguard Emerging Markets FINB	52 869	57 852
13.	896	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	26 414	34 621
14.	564	iShares Global Infrastructure FINB	30 560	33 904
15.	278	Vanguard International FINB	20 463	19 370
Total des placements			<u>2 810 815</u>	<u>3 080 434</u>

Fonds SériesSmart 2030 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Vanguard Emerging Markets FINB			
71 860	Dollarama Inc.	3 326 319	4 549 457	192 391 827	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	4 275 991 961
132 500	Suncor Energy Inc.	3 112 158	4 193 625	60 851 897	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 565 153 666
22 100	Colliers International Group	2 466 421	4 163 198	144 428 586	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	2 202 485 461
40 700	Onex Corporation, sub votante	2 686 740	4 040 696	10 256 446	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 233 953 001
42 070	Nutrien Ltd	3 015 235	4 000 016	39 487 450	Meituan, classe B	Non disponible	1 141 539 753
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
3 075 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	3 092 552	3 028 598	909 398	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	54 527 504
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 869 110	197 900	First Service Corp.	Non disponible	49 197 940
2 375 000	Pembina Pipeline Corp., 2,99%, 22/01/2024	2 460 337	2 427 654	1 661 852	Riocan FPI	Non disponible	38 122 885
2 100 000	Dollarama, 3,55%, 06/11/2023	2 189 257	2 173 962	166 421	Colliers International Group	Non disponible	31 350 388
2 000 000	Enbridge Inc., rapp./2024, 3,95%, 19/11/2024	2 171 520	2 106 800	323 217	Granite FPI	Non disponible	34 067 072
Fonds d'actions américaines Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
14 281	Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445	1 897 033	Nextera Energy Inc.	Non disponible	177 107 001
52 258	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392	3 967 348	Enbridge Inc.	Non disponible	155 158 038
37 849	T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895	15 298 228	Transurban Group	Non disponible	153 714 010
1 474	Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537	894 872	Aena SME SA	Non disponible	141 255 814
11 688	Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337	6 132 958	Atlantia SPA	Non disponible	121 743 502
Fonds d'actions internationales Louisbourg				Vanguard International FINB			
162 500	Deutsche Telekom AG	4 131 282	3 804 808	380 955 951	FRTR, 25/02/2027	Non disponible	439 116 137
40 630	Deutsche Post AG	1 949 228	3 283 510	349 651 383	FRTR, 25/22/2024	Non disponible	402 471 631
10 559	Cap Gemini	1 659 714	3 268 600	288 268 150	SPGB, 31/05/2024	Non disponible	331 191 996
9 590	Schindler Holding AG	3 151 894	3 263 887	278 956 942	BKO, 15/12/2023	Non disponible	321 183 819
41 320	Danone SA	3 666 041	3 240 151	254 800 701	BTPS, 1,65%, 01/12/2030	Non disponible	305 201 198
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941				
8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977				
9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269				
6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378				
6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284				
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg							
280 700	BMO Laddered index ETF, PFD	3 066 838	3 250 506				
132 900	Fairfax Fin. Holdings Ltd, rapp./2025, fixe var., 3,327%, priv.	2 183 120	2 735 082				
81 100	Emera Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	1 985 613	2 154 016				
81 600	Enbridge Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	2 093 214	2 088 144				
96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	2 059 200				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
14 251 602	Nestlé SA	Non disponible	1 993 441 070				
2 102 090	ASML Holding	Non disponible	1 689 438 329				
3 556 177	Roche Holdings Genussscheine	Non disponible	1 479 691 253				
1 412 263	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Non disponible	1 167 631 862				
53 766 825	Toyota Motor Corp.	Non disponible	983 331 596				
Vanguard S&P 500 FINB							
107 583 169	Apple Inc.	Non disponible	19 103 543 388				
51 823 888	Microsoft Corp.	Non disponible	17 429 410 072				
3 010 505	Amazon.com Inc.	Non disponible	10 038 048 926				
2 076 318	Alphabet Inc., classe A	Non disponible	6 015 176 650				
5 614 876	Tesla Inc.	Non disponible	5 933 688 851				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 219	Microsoft Corp.	6 051 604	51 995 059				
12 620	Alphabet Inc.	16 139 717	46 192 025				
93 588	Meta Platforms Inc.	25 406 676	39 818 258				
8 368	Amazon.com Inc.	34 997 217	35 294 108				
56 692	S&P Global Inc.	33 402 968	33 843 091				
Fonds d'obligations de sociétés CI							
13 332 000	Dresdner Frndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	22 074 157	23 896 415				
14 576 000	Fairfax Financial Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	18 236 869	18 444 987				
12 685 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,63%, 19/11/2079	12 800 366	13 490 265				
11 838 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,88%, 26/03/2079	11 858 252	12 781 054				
7 104 000	Barclays Bank PLC FRN, 6,28%, 31/12/2049	10 355 970	12 535 678				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
272 680	Major Drilling Group International Inc.	1 953 168	2 252 337				
123 900	Freehold Royalties Ltd	978 141	1 443 435				
637 900	CES Energy Solutions Corp.	1 149 613	1 294 937				
960 600	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd	982 579	1 248 780				
70 400	Altius Minerals Corp.	924 339	1 225 664				

Fonds SériesSmart 2035 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 191 478	727 970
Créances sur titres vendus	5 786	3 767
Distributions à recevoir	139	24
Encaisse	80 468	59 394
	<u>1 277 871</u>	<u>791 155</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	5 843	3 866
Autres passifs	191	62
	<u>6 034</u>	<u>3 928</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 271 837</u>	<u>787 227</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,41	11,65
Actif net (en milliers)	434	236
Nombre d'unités en circulation	32 365	20 283

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,13	11,48
Actif net (en milliers)	676	486
Nombre d'unités en circulation	51 473	42 355

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,16	11,50
Actif net (en milliers)	162	64
Nombre d'unités en circulation	12 306	5 608

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	168 955	56 741
	<u>168 955</u>	<u>56 741</u>
Charges		
Frais de gestion	23 543	14 077
Autres dépenses administratives	7 150	4 229
	<u>30 693</u>	<u>18 306</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>138 262</u>	<u>38 435</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	1,74	0,70
Série B (Sans frais de sortie)	1,62	0,63
Série C (Avec frais de sortie)	1,63	0,63
Série H (Avec et sans frais de sortie)	-	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	787 227	459 661
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	138 262	38 435
	<u>925 489</u>	<u>498 096</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	481 223	369 658
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(134 875)	(80 527)
	<u>346 348</u>	<u>289 131</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>1 271 837</u>	<u>787 227</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	138 262	38 435
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	227 289	140 815
Paiements pour l'achat de placements	(521 842)	(385 458)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(70 150)	(25 824)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(98 805)	(30 917)
Créances sur titres vendus	(2 019)	(3 656)
Distributions à recevoir	(115)	22
À payer sur titres acquis	1 977	2 688
Autres passifs	129	24
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(325 274)</u>	<u>(263 871)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	481 223	369 658
Paiements pour le rachat d'unités	(134 875)	(80 527)
Flux de trésorerie de financement	<u>346 348</u>	<u>289 131</u>
Augmentation nette de la trésorerie	21 074	25 260
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	59 394	34 134
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>80 468</u>	<u>59 394</u>
Distributions reçues	70 150	25 824
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	24 035	Fonds de dividendes Louisbourg	295 050	341 183
2.	6 652	Fonds d'actions américaines Louisbourg	121 508	136 638
3.	9 217	Fonds d'actions internationales Louisbourg	129 250	133 049
4.	9 721	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	99 596	97 963
5.	922	iShares Core MSCI EAFE FINB	76 193	86 928
6.	6 897	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	74 358	73 296
7.	130	Vanguard S&P 500 FINB	50 034	71 689
8.	1 049	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	61 161	68 456
9.	4 080	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	43 631	53 885
10.	3 071	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	31 682	38 476
11.	3 067	Fonds d'obligations de sociétés CI	32 802	32 727
12.	413	Vanguard Emerging Markets FINB	23 815	25 802
13.	341	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	9 749	13 176
14.	216	iShares Global Infrastructure FINB	11 480	12 984
15.	75	Vanguard International FINB	5 598	5 226
Total des placements			<u>1 065 907</u>	<u>1 191 478</u>

Fonds SériesSmart 2035 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Vanguard Emerging Markets FINB			
71 860	Dollarama Inc.	3 326 319	4 549 457	192 391 827	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	4 275 991 961
132 500	Suncor Energy Inc.	3 112 158	4 193 625	60 851 897	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 565 153 666
22 100	Colliers International Group	2 466 421	4 163 198	144 428 586	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	2 202 485 461
40 700	Onex Corporation, sub votante	2 686 740	4 040 696	10 256 446	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 233 953 001
42 070	Nutrien Ltd	3 015 235	4 000 016	39 487 450	Meituan, classe B	Non disponible	1 141 539 753
Fonds d'actions américaines Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
14 281	Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445	909 398	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	54 527 504
52 258	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392	197 900	First Service Corp.	Non disponible	49 197 940
37 849	T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895	1 661 852	Riocan FPI	Non disponible	38 122 885
1 474	Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537	166 421	Colliers International Group	Non disponible	31 350 388
11 688	Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337	323 217	Granite FPI	Non disponible	34 067 072
Fonds d'actions internationales Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
162 500	Deutsche Telekom AG	4 131 282	3 804 808	1 897 033	Nextera Energy Inc.	Non disponible	177 107 001
40 630	Deutsche Post AG	1 949 228	3 283 510	3 967 348	Enbridge Inc.	Non disponible	155 158 038
10 559	Cap Gemini	1 659 714	3 268 600	15 298 228	Transurban Group	Non disponible	153 714 010
9 590	Schindler Holding AG	3 151 894	3 263 887	894 872	Aena SME SA	Non disponible	141 255 814
41 320	Danone SA	3 666 041	3 240 151	6 132 958	Atlantia SPA	Non disponible	121 743 502
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg				Vanguard International FINB			
3 075 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	3 092 552	3 028 598	380 955 951	FRTR, 25/02/2027	Non disponible	439 116 137
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 869 110	349 651 383	FRTR, 25/22/2024	Non disponible	402 471 631
2 375 000	Pembina Pipeline Corp., 2,99%, 22/01/2024	2 460 337	2 427 654	288 268 150	SPGB, 31/05/2024	Non disponible	331 191 996
2 100 000	Dollarama, 3,55%, 06/11/2023	2 189 257	2 173 962	278 956 942	BKO, 15/12/2023	Non disponible	321 183 819
2 000 000	Enbridge Inc., rapp/2024, 3,95%, 19/11/2024	2 171 520	2 106 800	254 800 701	BTPTS, 1,65%, 01/12/2030	Non disponible	305 201 198
iShares Core MSCI EAFE FINB							
14 251 602	Nestlé SA	Non disponible	1 993 441 070				
2 102 090	ASML Holding	Non disponible	1 689 438 329				
3 556 177	Roche Holdings Genussscheine	Non disponible	1 479 691 253				
1 412 263	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Non disponible	1 167 631 862				
53 766 825	Toyota Motor Corp.	Non disponible	983 331 596				
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941				
8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977				
9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269				
6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378				
6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284				
Vanguard S&P 500 FINB							
107 583 169	Apple Inc.	Non disponible	19 103 543 388				
51 823 888	Microsoft Corp.	Non disponible	17 429 410 072				
3 010 505	Amazon.com Inc.	Non disponible	10 038 048 926				
2 076 318	Alphabet Inc., classe A	Non disponible	6 015 176 650				
5 614 876	Tesla Inc.	Non disponible	5 933 688 851				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 219	Microsoft Corp.	6 051 604	51 995 059				
12 620	Alphabet Inc.	16 139 717	46 192 025				
93 588	Meta Platforms Inc.	25 406 676	39 818 258				
8 368	Amazon.com Inc.	34 997 217	35 294 108				
56 692	S&P Global Inc.	33 402 968	33 843 091				
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg							
280 700	BMO Laddered index ETF, PFD	3 066 838	3 250 506				
132 900	Fairfax Fin. Holdings Ltd, rapp./2025, fixe var., 3,327%, priv.	2 183 120	2 735 082				
81 100	Emera Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	1 985 613	2 154 016				
81 600	Enbridge Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	2 093 214	2 088 144				
96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	2 059 200				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
272 680	Major Drilling Group International Inc.	1 953 168	2 252 337				
123 900	Freehold Royalties Ltd	978 141	1 443 435				
637 900	CES Energy Solutions Corp.	1 149 613	1 294 937				
960 600	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd	982 579	1 248 780				
70 400	Altius Minerals Corp.	924 339	1 225 664				
Fonds d'obligations de sociétés CI							
13 332 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	22 074 157	23 896 415				
14 576 000	Fairfax Financial Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	18 236 869	18 444 987				
12 685 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,63%, 19/11/2079	12 800 366	13 490 265				
11 838 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,88%, 26/03/2079	11 858 252	12 781 054				
7 104 000	Barclays Bank PLC FRN, 6,28%, 31/12/2049	10 355 970	12 535 678				

Fonds SériesSmart 2040 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 621 419	845 620
Créances sur titres vendus	8 674	4 749
Distributions à recevoir	206	28
Encaisse	109 629	69 043
	<u>1 739 928</u>	<u>919 440</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	8 828	4 738
Autres passifs	140	73
	<u>8 968</u>	<u>4 811</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 730 960</u>	<u>914 629</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,73	11,79
Actif net (en milliers)	527	265
Nombre d'unités en circulation	38 408	22 452

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,47	11,63
Actif net (en milliers)	733	519
Nombre d'unités en circulation	54 437	44 652

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,53	11,66
Actif net (en milliers)	322	131
Nombre d'unités en circulation	23 798	11 207

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,52	-
Actif net (en milliers)	149	-
Nombre d'unités en circulation	10 984	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	214 794	72 797
	<u>214 794</u>	<u>72 797</u>
Charges		
Frais de gestion	29 163	17 171
Autres dépenses administratives	8 508	4 926
	<u>37 671</u>	<u>22 097</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>177 123</u>	<u>50 700</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	1,68	0,76
Série B (Sans frais de sortie)	1,57	0,70
Série C (Avec frais de sortie)	1,60	0,71
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,00	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	914 629	476 172
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	177 123	50 700
	<u>1 091 752</u>	<u>526 872</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	788 673	610 479
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(149 465)	(222 722)
	<u>639 208</u>	<u>387 757</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>1 730 960</u>	<u>914 629</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	177 123	50 700
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	252 923	271 140
Paielements pour l'achat de placements	(813 928)	(601 282)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(98 737)	(32 077)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(116 057)	(40 720)
Créances sur titres vendus	(3 925)	(4 634)
Distributions à recevoir	(178)	102
À payer sur titres acquis	4 090	3 494
Autres passifs	67	33
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(598 622)</u>	<u>(353 244)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	788 673	610 479
Paielements pour le rachat d'unités	(149 465)	(222 722)
Flux de trésorerie de financement	<u>639 208</u>	<u>387 757</u>
Augmentation nette de la trésorerie	40 586	34 513
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	69 043	34 530
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>109 629</u>	<u>69 043</u>
Distributions reçues	98 737	32 077
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	36 694	Fonds de dividendes Louisbourg	463 984	520 891
2.	10 267	Fonds d'actions américaines Louisbourg	192 534	210 910
3.	14 120	Fonds d'actions internationales Louisbourg	201 222	203 823
4.	1 407	iShares Core MSCI EAFE FINB	118 559	132 654
5.	202	Vanguard S&P 500 FINB	83 528	111 394
6.	1 620	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	97 374	105 701
7.	7 458	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	76 328	75 159
8.	4 690	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	50 513	58 756
9.	5 292	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	56 935	56 235
10.	3 130	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	34 540	41 336
11.	635	Vanguard Emerging Markets FINB	37 009	39 672
12.	2 352	Fonds d'obligations de sociétés CI	25 166	25 105
13.	464	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	15 090	17 929
14.	294	iShares Global Infrastructure FINB	16 714	17 673
15.	60	Vanguard International FINB	4 449	4 181
Total des placements			<u>1 473 945</u>	<u>1 621 419</u>

Fonds SériesSmart 2040 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Fonds d'obligations de sociétés CI			
71 860	Dollarama Inc.	3 326 319	4 549 457	13 332 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	22 074 157	23 896 415
132 500	Suncor Energy Inc.	3 112 158	4 193 625	14 576 000	Fairfax Financial Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	18 236 869	18 444 987
22 100	Colliers International Group	2 466 421	4 163 198	12 685 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,63%, 19/11/2079	12 800 366	13 490 265
40 700	Onex Corporation, sub votante	2 686 740	4 040 696	11 838 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,88%, 26/03/2079	11 858 252	12 781 054
42 070	Nutrien Ltd	3 015 235	4 000 016	7 104 000	Barclays Bank PLC FRN, 6,28%, 31/12/2049	10 355 970	12 535 678
Fonds d'actions américaines Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
14 281	Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445	909 398	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	54 527 504
52 258	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392	197 900	First Service Corp.	Non disponible	49 197 940
37 849	T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895	1 661 852	Riocan FPI	Non disponible	38 122 885
1 474	Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537	166 421	Colliers International Group	Non disponible	31 350 388
11 688	Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337	323 217	Granite FPI	Non disponible	34 067 072
Fonds d'actions internationales Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
162 500	Deutsche Telekom AG	4 131 282	3 804 808	1 897 033	Nextera Energy Inc.	Non disponible	177 107 001
40 630	Deutsche Post AG	1 949 228	3 283 510	3 967 348	Enbridge Inc.	Non disponible	155 158 038
10 559	Cap Gemini	1 659 714	3 268 600	15 298 228	Transurban Group	Non disponible	153 714 010
9 590	Schindler Holding AG	3 151 894	3 263 887	894 872	Aena SME SA	Non disponible	141 255 814
41 320	Danone SA	3 666 041	3 240 151	6 132 958	Atlantia SPA	Non disponible	121 743 502
iShares Core MSCI EAFE FINB				Vanguard International FINB			
14 251 602	Nestlé SA	Non disponible	1 993 441 070	380 955 951	FRTR, 25/02/2027	Non disponible	439 116 137
2 102 090	ASML Holding	Non disponible	1 689 438 329	349 651 383	FRTR, 25/22/2024	Non disponible	402 471 631
3 556 177	Roche Holdings Genusschein	Non disponible	1 479 691 253	288 268 150	SPGB, 31/05/2024	Non disponible	331 191 996
1 412 263	LV/MH Moët Hennessy Louis Vuitton	Non disponible	1 167 631 862	278 956 942	BKO, 15/12/2023	Non disponible	321 183 819
53 766 825	Toyota Motor Corp.	Non disponible	983 331 596	254 800 701	BTPS, 1,65%, 01/12/2030	Non disponible	305 201 198
Vanguard S&P 500 FINB							
107 583 169	Apple Inc.	Non disponible	19 103 543 388				
51 823 888	Microsoft Corp.	Non disponible	17 429 410 072				
3 010 505	Amazon.com Inc.	Non disponible	10 038 048 926				
2 076 318	Alphabet Inc., classe A	Non disponible	6 015 176 650				
5 614 876	Tesla Inc.	Non disponible	5 933 688 851				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 219	Microsoft Corp.	6 051 604	51 995 059				
12 620	Alphabet Inc.	16 139 717	46 192 025				
93 588	Meta Platforms Inc.	25 406 676	39 818 258				
8 368	Amazon.com Inc.	34 997 217	35 294 108				
56 692	S&P Global Inc.	33 402 968	33 843 091				
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg							
3 075 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	3 092 552	3 028 598				
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 869 110				
2 375 000	Pembina Pipeline Corp., 2,99%, 22/01/2024	2 460 337	2 427 654				
2 100 000	Dollarama, 3,55%, 06/11/2023	2 189 257	2 173 962				
2 000 000	Enbridge Inc., rapp./2024, 3,95%, 19/11/2024	2 171 520	2 106 800				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
272 680	Major Drilling Group International Inc.	1 953 168	2 252 337				
123 900	Freehold Royalties Ltd	978 141	1 443 435				
637 900	CES Energy Solutions Corp.	1 149 613	1 294 937				
960 600	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd	982 579	1 248 780				
70 400	Alius Minerals Corp.	924 339	1 225 664				
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941				
8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977				
9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269				
6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378				
6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284				
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg							
280 700	BMO Laddered index ETF, PFD	3 066 838	3 250 506				
132 900	Fairfax Fin. Holdings Ltd, rapp./2025, fixe var., 3,327%, priv.	2 183 120	2 735 082				
81 100	Emera Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	1 985 613	2 154 016				
81 600	Enbridge Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	2 093 214	2 088 144				
96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	2 059 200				
Vanguard Emerging Markets FINB							
192 391 827	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	4 275 991 961				
60 851 897	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 565 153 666				
144 428 586	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	2 202 485 461				
10 256 446	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 233 953 001				
39 487 450	Meituan, classe B	Non disponible	1 141 539 753				

Fonds SériesSmart 2045 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	733 339	519 740
Créances sur titres vendus	3 418	2 735
Distributions à recevoir	98	17
Encaisse	47 772	40 028
	<u>784 627</u>	<u>562 520</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	3 448	2 930
Autres passifs	64	48
	<u>3 512</u>	<u>2 978</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>781 115</u>	<u>559 542</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,88	11,83
Actif net (en milliers)	354	180
Nombre d'unités en circulation	25 500	15 231

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,57	11,64
Actif net (en milliers)	348	323
Nombre d'unités en circulation	25 662	27 708

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,62	11,67
Actif net (en milliers)	77	57
Nombre d'unités en circulation	5 676	4 858

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,63	-
Actif net (en milliers)	2	-
Nombre d'unités en circulation	112	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	130 026	58 780
	<u>130 026</u>	<u>58 780</u>
Charges		
Frais de gestion	17 295	10 713
Autres dépenses administratives	4 986	3 039
	<u>22 281</u>	<u>13 752</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>107 745</u>	<u>45 028</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,98	1,16
Série B (Sans frais de sortie)	1,86	1,07
Série C (Avec frais de sortie)	1,87	1,08
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,41	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	559 542	271 050
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	107 745	45 028
	<u>667 287</u>	<u>316 078</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	264 194	335 112
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(150 366)	(91 648)
	<u>113 828</u>	<u>243 464</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>781 115</u>	<u>559 542</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	107 745	45 028
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	198 643	143 334
Paievements pour l'achat de placements	(282 216)	(350 288)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(48 569)	(19 490)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(81 457)	(39 290)
Créances sur titres vendus	(683)	(2 676)
Distributions à recevoir	(81)	50
À payer sur titres acquis	518	2 229
Autres passifs	16	25
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(106 084)</u>	<u>(221 078)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	264 194	335 112
Paievements pour le rachat d'unités	(150 366)	(91 648)
Flux de trésorerie de financement	<u>113 828</u>	<u>243 464</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>7 744</u>	<u>22 386</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>40 028</u>	<u>17 642</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>47 772</u>	<u>40 028</u>
Distributions reçues	48 569	19 490
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	17 559	Fonds de dividendes Louisbourg	210 332	249 261
2.	4 947	Fonds d'actions américaines Louisbourg	89 307	101 620
3.	6 773	Fonds d'actions internationales Louisbourg	93 822	97 770
4.	673	iShares Core MSCI EAFE FINB	55 144	63 452
5.	97	Vanguard S&P 500 FINB	37 428	53 491
6.	781	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	44 317	50 921
7.	2 244	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	22 322	28 114
8.	1 974	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	20 255	19 895
9.	304	Vanguard Emerging Markets FINB	17 035	18 993
10.	1 401	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	15 157	14 890
11.	830	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	8 751	10 954
12.	211	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	6 622	8 153
13.	133	iShares Global Infrastructure FINB	7 537	7 995
14.	623	Fonds d'obligations de sociétés CI	6 622	6 645
15.	17	Vanguard International FINB	1 279	1 185
Total des placements			<u>635 930</u>	<u>733 339</u>

Fonds SériesSmart 2045 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
71 860	Dollarama Inc.	3 326 319	4 549 457	909 398	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	54 527 504
132 500	Suncor Energy Inc.	3 112 158	4 193 625	197 900	First Service Corp.	Non disponible	49 197 940
22 100	Colliers International Group	2 466 421	4 163 198	1 661 852	Riocan FPI	Non disponible	38 122 885
40 700	Onex Corporation, sub votante	2 686 740	4 040 696	166 421	Colliers International Group	Non disponible	31 350 388
42 070	Nutrien Ltd	3 015 235	4 000 016	323 217	Granite FPI	Non disponible	34 067 072
Fonds d'actions américaines Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
14 281	Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445	1 897 033	Nextera Energy Inc.	Non disponible	177 107 001
52 258	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392	3 967 348	Enbridge Inc.	Non disponible	155 158 038
37 849	T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895	15 298 228	Transurban Group	Non disponible	153 714 010
1 474	Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537	894 872	Aena SME SA	Non disponible	141 255 814
11 688	Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337	6 132 958	Atlantia SPA	Non disponible	121 743 502
Fonds d'actions internationales Louisbourg				Fonds d'obligations de sociétés CI			
162 500	Deutsche Telekom AG	4 131 282	3 804 808	13 332 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	22 074 157	23 896 415
40 630	Deutsche Post AG	1 949 228	3 283 510	14 576 000	Fairfax Financial Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	18 236 869	18 444 987
10 559	Cap Gemini	1 659 714	3 268 600	12 685 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,63%, 19/11/2079	12 800 366	13 490 265
9 590	Schindler Holding AG	3 151 894	3 263 887	11 838 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,88%, 26/03/2079	11 858 252	12 781 054
41 320	Danone SA	3 666 041	3 240 151	7 104 000	Barclays Bank PLC FRN, 6,28%, 31/12/2049	10 355 970	12 535 678
iShares Core MSCI EAFE FINB				Vanguard International FINB			
14 251 602	Nestlé SA	Non disponible	1 993 441 070	380 955 951	FRTR, 25/02/2027	Non disponible	439 116 137
2 102 090	ASML Holding	Non disponible	1 689 438 329	349 651 383	FRTR, 25/22/2024	Non disponible	402 471 631
3 556 177	Roche Holdings Genusschein	Non disponible	1 479 691 253	288 268 150	SPGB, 31/05/2024	Non disponible	331 191 996
1 412 263	LV/MH Moët Hennessy Louis Vuitton	Non disponible	1 167 631 862	278 956 942	BKO, 15/12/2023	Non disponible	321 183 819
53 766 825	Toyota Motor Corp.	Non disponible	983 331 596	254 800 701	BTPTS, 1,65%, 01/12/2030	Non disponible	305 201 198
Vanguard S&P 500 FINB							
107 583 169	Apple Inc.	Non disponible	19 103 543 388				
51 823 888	Microsoft Corp.	Non disponible	17 429 410 072				
3 010 505	Amazon.com Inc.	Non disponible	10 038 048 926				
2 076 318	Alphabet Inc., classe A	Non disponible	6 015 176 650				
5 614 876	Tesla Inc.	Non disponible	5 933 688 851				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 219	Microsoft Corp.	6 051 604	51 995 059				
12 620	Alphabet Inc.	16 139 717	46 192 025				
93 588	Meta Platforms Inc.	25 406 676	39 818 258				
8 368	Amazon.com Inc.	34 997 217	35 294 108				
56 692	S&P Global Inc.	33 402 968	33 843 091				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
272 680	Major Drilling Group International Inc.	1 953 168	2 252 337				
123 900	Freehold Royalties Ltd	978 141	1 443 435				
637 900	CES Energy Solutions Corp.	1 149 613	1 294 937				
960 600	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd	982 579	1 248 780				
70 400	Altius Minerals Corp.	924 339	1 225 664				
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg							
3 075 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	3 092 552	3 028 598				
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 869 110				
2 375 000	Pembina Pipeline Corp., 2,99%, 22/01/2024	2 460 337	2 427 654				
2 100 000	Dollarama, 3,55%, 06/11/2023	2 189 257	2 173 962				
2 000 000	Enbridge Inc., rapp./2024, 3,95%, 19/11/2024	2 171 520	2 106 800				
Vanguard Emerging Markets FINB							
192 391 827	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	4 275 991 961				
60 851 897	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 565 153 666				
144 428 586	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	2 202 485 461				
10 256 446	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 233 953 001				
39 487 450	Meituan, classe B	Non disponible	1 141 539 753				
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941				
8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977				
9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269				
6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378				
6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284				
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg							
280 700	BMO Laddered index ETF, PFD	3 066 838	3 250 506				
132 900	Fairfax Fin. Holdings Ltd, rapp./2025, fixe var., 3,327%, priv.	2 183 120	2 735 082				
81 100	Emera Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	1 985 613	2 154 016				
81 600	Enbridge Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	2 093 214	2 088 144				
96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	2 059 200				

Fonds SériesSmart 2050 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	323 846	168 938
Créances sur titres vendus	1 377	439
Distributions à recevoir	45	6
Encaisse	17 991	12 091
	<u>343 259</u>	<u>181 474</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	1 383	698
Autres passifs	26	14
	<u>1 409</u>	<u>712</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>341 850</u>	<u>180 762</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,97	11,80
Actif net (en milliers)	261	128
Nombre d'unités en circulation	18 690	10 809

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,70	11,65
Actif net (en milliers)	50	32
Nombre d'unités en circulation	3 620	2 788

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,75	11,67
Actif net (en milliers)	31	21
Nombre d'unités en circulation	2 270	1 775

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	53 420	15 389
	<u>53 420</u>	<u>15 389</u>
Charges		
Frais de gestion	6 149	3 547
Autres dépenses administratives	2 054	1 107
	<u>8 203</u>	<u>4 654</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>45 217</u>	<u>10 735</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	2,04	0,72
Série B (Sans frais de sortie)	1,92	0,67
Série C (Avec frais de sortie)	1,96	0,67
Série H (Avec et sans frais de sortie)	-	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	180 762	134 139
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	45 217	10 735
	<u>225 979</u>	<u>144 874</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	193 908	98 539
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(78 037)	(62 651)
	<u>115 871</u>	<u>35 888</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>341 850</u>	<u>180 762</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	45 217	10 735
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	97 744	87 878
Paiements pour l'achat de placements	(199 232)	(113 154)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(21 469)	(6 615)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(31 951)	(8 774)
Créances sur titres vendus	(938)	(391)
Distributions à recevoir	(39)	22
À payer sur titres acquis	685	353
Autres passifs	12	3
Flux de trésorerie opérationnelles	<u>(109 971)</u>	<u>(29 943)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	193 908	98 539
Paiements pour le rachat d'unités	(78 037)	(62 651)
Flux de trésorerie de financement	<u>115 871</u>	<u>35 888</u>
Augmentation nette de la trésorerie	5 900	5 945
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	12 091	6 146
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>17 991</u>	<u>12 091</u>
Distributions reçues	21 469	6 615
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	8 121	Fonds de dividendes Louisbourg	101 023	115 281
2.	2 302	Fonds d'actions américaines Louisbourg	43 373	47 288
3.	3 148	Fonds d'actions internationales Louisbourg	45 240	45 435
4.	310	iShares Core MSCI EAFE FINB	26 048	29 227
5.	45	Vanguard S&P 500 FINB	18 040	24 815
6.	363	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	22 105	23 694
7.	1 038	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	11 089	13 002
8.	140	Vanguard Emerging Markets FINB	8 273	8 747
9.	91	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	2 961	3 516
10.	58	iShares Global Infrastructure FINB	3 258	3 487
11.	342	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	3 504	3 444
12.	242	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	2 602	2 575
13.	144	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	1 677	1 901
14.	108	Fonds d'obligations de sociétés CI	1 163	1 155
15.	4	Vanguard International FINB	294	279
Total des placements			<u>290 550</u>	<u>323 846</u>

Fonds SériesSmart 2050 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg			
71 860	Dollarama Inc.	3 326 319	4 549 457	16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941
132 500	Suncor Energy Inc.	3 112 158	4 193 625	8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977
22 100	Colliers International Group	2 466 421	4 163 198	9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269
40 700	Onex Corporation, sub votante	2 686 740	4 040 696	6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378
42 070	Nutrien Ltd	3 015 235	4 000 016	6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284
Fonds d'actions américaines Louisbourg				Fonds d'actions privilégiées Louisbourg			
14 281	Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445	280 700	BMO Laddered index ETF, PFD	3 066 838	3 250 506
52 258	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392	132 900	Fairfax Fin. Holdings Ltd, rapp./2025, fixe var., 3,327%, priv.	2 183 120	2 735 082
37 849	T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895	81 100	Emera Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	1 985 613	2 154 016
1 474	Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537	81 600	Enbridge Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	2 093 214	2 088 144
11 688	Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337	96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	2 059 200
Fonds d'actions internationales Louisbourg				Fonds d'obligations de sociétés CI			
162 500	Deutsche Telekom AG	4 131 282	3 804 808	13 332 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	22 074 157	23 896 415
40 630	Deutsche Post AG	1 949 228	3 283 510	14 576 000	Fairfax Financial Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	18 236 869	18 444 987
10 559	Cap Gemini	1 659 714	3 268 600	12 685 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,63%, 19/11/2079	12 800 366	13 490 265
9 590	Schindler Holding AG	3 151 894	3 263 887	11 838 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,88%, 26/03/2079	11 858 252	12 781 054
41 320	Danone SA	3 666 041	3 240 151	7 104 000	Barclays Bank PLC FRN, 6,28%, 31/12/2049	10 355 970	12 535 678
iShares Core MSCI EAFE FINB				Vanguard International FINB			
14 251 602	Nestlé SA	Non disponible	1 993 441 070	380 955 951	FRTR, 25/02/2027	Non disponible	439 116 137
2 102 090	ASML Holding	Non disponible	1 689 438 329	349 651 383	FRTR, 25/22/2024	Non disponible	402 471 631
3 556 177	Roche Holdings Genusschein	Non disponible	1 479 691 253	288 268 150	SPGB, 31/05/2024	Non disponible	331 191 996
1 412 263	LV/MH Moët Hennessy Louis Vuitton	Non disponible	1 167 631 862	278 956 942	BKO, 15/12/2023	Non disponible	321 183 819
53 766 825	Toyota Motor Corp.	Non disponible	983 331 596	254 800 701	BTPTS, 1,65%, 01/12/2030	Non disponible	305 201 198
Vanguard S&P 500 FINB							
107 583 169	Apple Inc.	Non disponible	19 103 543 388				
51 823 888	Microsoft Corp.	Non disponible	17 429 410 072				
3 010 505	Amazon.com Inc.	Non disponible	10 038 048 926				
2 076 318	Alphabet Inc., classe A	Non disponible	6 015 176 650				
5 614 876	Tesla Inc.	Non disponible	5 933 688 851				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 219	Microsoft Corp.	6 051 604	51 995 059				
12 620	Alphabet Inc.	16 139 717	46 192 025				
93 588	Meta Platforms Inc.	25 406 676	39 818 258				
8 368	Amazon.com Inc.	34 997 217	35 294 108				
56 692	S&P Global Inc.	33 402 968	33 843 091				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
272 680	Major Drilling Group International Inc.	1 953 168	2 252 337				
123 900	Freehold Royalties Ltd	978 141	1 443 435				
637 900	CES Energy Solutions Corp.	1 149 613	1 294 937				
960 600	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd	982 579	1 248 780				
70 400	Altius Minerals Corp.	924 339	1 225 664				
Vanguard Emerging Markets FINB							
192 391 827	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	4 275 991 961				
60 851 897	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 565 153 666				
144 428 586	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	2 202 485 461				
10 256 446	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 233 953 001				
39 487 450	Meituan, classe B	Non disponible	1 141 539 753				
Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB							
909 398	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	54 527 504				
197 900	First Service Corp.	Non disponible	49 197 940				
1 661 852	Riocan FPI	Non disponible	38 122 885				
166 421	Colliers International Group	Non disponible	31 350 388				
323 217	Granite FPI	Non disponible	34 067 072				
iShares Global Infrastructure FINB							
1 897 033	Nextera Energy Inc.	Non disponible	177 107 001				
3 967 348	Enbridge Inc.	Non disponible	155 158 038				
15 298 228	Transurban Group	Non disponible	153 714 010				
894 872	Aena SME SA	Non disponible	141 255 814				
6 132 958	Atlantia SPA	Non disponible	121 743 502				
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg							
3 075 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	3 092 552	3 028 598				
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 869 110				
2 375 000	Pembina Pipeline Corp., 2,99%, 22/01/2024	2 460 337	2 427 654				
2 100 000	Dollarama, 3,55%, 06/11/2023	2 189 257	2 173 962				
2 000 000	Enbridge Inc., rapp/2024, 3,95%, 19/11/2024	2 171 520	2 106 800				

Fonds SériesSmart 2055 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	416 766	153 729
Créances sur titres vendus	2 657	508
Distributions à recevoir	57	5
Encaisse	13 004	8 267
	<u>432 484</u>	<u>162 509</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	2 619	624
Autres passifs	33	12
	<u>2 652</u>	<u>636</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>429 832</u>	<u>161 873</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,07	11,82
Actif net (en milliers)	339	136
Nombre d'unités en circulation	24 109	11 526

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,75	11,63
Actif net (en milliers)	65	8
Nombre d'unités en circulation	4 751	690

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,80	11,66
Actif net (en milliers)	25	18
Nombre d'unités en circulation	1 833	1 509

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	54 476	8 696
	<u>54 476</u>	<u>8 696</u>
Charges		
Frais de gestion	5 986	2 168
Autres dépenses administratives	1 997	715
	<u>7 983</u>	<u>2 883</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>46 493</u>	<u>5 813</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	2,15	0,63
Série B (Sans frais de sortie)	2,01	0,54
Série C (Avec frais de sortie)	2,04	0,55
Série H (Avec et sans frais de sortie)	-	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	161 873	85 024
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	46 493	5 813
	<u>208 366</u>	<u>90 837</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	276 760	111 830
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(55 294)	(40 794)
	<u>221 466</u>	<u>71 036</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>429 832</u>	<u>161 873</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	46 493	5 813
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	71 515	46 475
Paielements pour l'achat de placements	(280 076)	(108 396)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(26 733)	(5 210)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(27 743)	(3 486)
Créances sur titres vendus	(2 149)	(461)
Distributions à recevoir	(52)	25
À payer sur titres acquis	1 995	415
Autres passifs	21	5
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(216 729)</u>	<u>(64 820)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	276 760	111 830
Paielements pour le rachat d'unités	(55 294)	(40 794)
Flux de trésorerie de financement	<u>221 466</u>	<u>71 036</u>
Augmentation nette de la trésorerie	4 737	6 216
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	8 267	2 051
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>13 004</u>	<u>8 267</u>
Distributions reçues	26 733	5 210
Intérêts reçus	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	10 650	Fonds de dividendes Louisbourg	137 353	151 182
2.	3 037	Fonds d'actions américaines Louisbourg	58 882	62 377
3.	4 180	Fonds d'actions internationales Louisbourg	60 814	60 337
4.	400	iShares Core MSCI EAFE FINB	35 337	37 713
5.	59	Vanguard S&P 500 FINB	26 240	32 536
6.	479	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	30 053	31 256
7.	1 361	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	15 470	17 049
8.	182	Vanguard Emerging Markets FINB	11 136	11 371
9.	112	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	3 873	4 328
10.	72	iShares Global Infrastructure FINB	4 201	4 328
11.	159	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	1 623	1 606
12.	113	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	1 207	1 200
13.	67	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	864	882
14.	50	Fonds d'obligations de sociétés CI	541	531
15.	1	Vanguard International FINB	71	70
Total des placements			<u>387 665</u>	<u>416 766</u>

Fonds SériesSmart 2055 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg			
71 860	Dollarama Inc.	3 326 319	4 549 457	16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941
132 500	Suncor Energy Inc.	3 112 158	4 193 625	8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977
22 100	Colliers International Group	2 466 421	4 163 198	9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269
40 700	Onex Corporation, sub votante	2 686 740	4 040 696	6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378
42 070	Nutrien Ltd	3 015 235	4 000 016	6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284
Fonds d'actions américaines Louisbourg				Fonds d'actions privilégiées Louisbourg			
14 281	Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445	280 700	BMO Laddered index ETF, PFD	3 066 838	3 250 506
52 258	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392	132 900	Fairfax Fin. Holdings Ltd, rapp./2025, fixe var., 3,327%, priv.	2 183 120	2 735 082
37 849	T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895	81 100	Emera Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	1 985 613	2 154 016
1 474	Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537	81 600	Enbridge Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	2 093 214	2 088 144
11 688	Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337	96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	2 059 200
Fonds d'actions internationales Louisbourg				Fonds d'obligations de sociétés CI			
162 500	Deutsche Telekom AG	4 131 282	3 804 808	13 332 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	22 074 157	23 896 415
40 630	Deutsche Post AG	1 949 228	3 283 510	14 576 000	Fairfax Financial Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	18 236 869	18 444 987
10 559	Cap Gemini	1 659 714	3 268 600	12 685 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,63%, 19/11/2079	12 800 366	13 490 265
9 590	Schindler Holding AG	3 151 894	3 263 887	11 838 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,88%, 26/03/2079	11 858 252	12 781 054
41 320	Danone SA	3 666 041	3 240 151	7 104 000	Barclays Bank PLC FRN, 6,28%, 31/12/2049	10 355 970	12 535 678
iShares Core MSCI EAFE FINB				Vanguard International FINB			
14 251 602	Nestlé SA	Non disponible	1 993 441 070	380 955 951	FRTR, 25/02/2027	Non disponible	439 116 137
2 102 090	ASML Holding	Non disponible	1 689 438 329	349 651 383	FRTR, 25/22/2024	Non disponible	402 471 631
3 556 177	Roche Holdings Genusschein	Non disponible	1 479 691 253	288 268 150	SPGB, 31/05/2024	Non disponible	331 191 996
1 412 263	LV/MH Moët Hennessy Louis Vuitton	Non disponible	1 167 631 862	278 956 942	BKO, 15/12/2023	Non disponible	321 183 819
53 766 825	Toyota Motor Corp.	Non disponible	983 331 596	254 800 701	BTPTS, 1,65%, 01/12/2030	Non disponible	305 201 198
Vanguard S&P 500 FINB							
107 583 169	Apple Inc.	Non disponible	19 103 543 388				
51 823 888	Microsoft Corp.	Non disponible	17 429 410 072				
3 010 505	Amazon.com Inc.	Non disponible	10 038 048 926				
2 076 318	Alphabet Inc., classe A	Non disponible	6 015 176 650				
5 614 876	Tesla Inc.	Non disponible	5 933 688 851				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 219	Microsoft Corp.	6 051 604	51 995 059				
12 620	Alphabet Inc.	16 139 717	46 192 025				
93 588	Meta Platforms Inc.	25 406 676	39 818 258				
8 368	Amazon.com Inc.	34 997 217	35 294 108				
56 692	S&P Global Inc.	33 402 968	33 843 091				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
272 680	Major Drilling Group International Inc.	1 953 168	2 252 337				
123 900	Freehold Royalties Ltd	978 141	1 443 435				
637 900	CES Energy Solutions Corp.	1 149 613	1 294 937				
960 600	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd	982 579	1 248 780				
70 400	Altius Minerals Corp.	924 339	1 225 664				
Vanguard Emerging Markets FINB							
192 391 827	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	Non disponible	4 275 991 961				
60 851 897	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 565 153 666				
144 428 586	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	Non disponible	2 202 485 461				
10 256 446	Taiwan Semiconductor SP ADR	Non disponible	1 233 953 001				
39 487 450	Meituan, classe B	Non disponible	1 141 539 753				
Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB							
909 398	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	54 527 504				
197 900	First Service Corp.	Non disponible	49 197 940				
1 661 852	Riocan FPI	Non disponible	38 122 885				
166 421	Colliers International Group	Non disponible	31 350 388				
323 217	Granite FPI	Non disponible	34 067 072				
iShares Global Infrastructure FINB							
1 897 033	Nextera Energy Inc.	Non disponible	177 107 001				
3 967 348	Enbridge Inc.	Non disponible	155 158 038				
15 298 228	Transurban Group	Non disponible	153 714 010				
894 872	Aena SME SA	Non disponible	141 255 814				
6 132 958	Atlantia SPA	Non disponible	121 743 502				
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg							
3 075 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	3 092 552	3 028 598				
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 869 110				
2 375 000	Pembina Pipeline Corp., 2,99%, 22/01/2024	2 460 337	2 427 654				
2 100 000	Dollarama, 3,55%, 06/11/2023	2 189 257	2 173 962				
2 000 000	Enbridge Inc., rapp./2024, 3,95%, 19/11/2024	2 171 520	2 106 800				

Fonds équilibré Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	37 138 531	31 432 475
Créances sur titres vendus	205 324	228 725
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	1 944 340	1 807 763
	<u>39 288 195</u>	<u>33 468 963</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	451 824	248 532
Autres passifs	3 045	2 554
	<u>454 869</u>	<u>251 086</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>38 833 326</u>	<u>33 217 877</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	21,61	19,47
Actif net (en milliers)	14 935	13 943
Nombre d'unités en circulation	691 101	716 120

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,71	13,44
Actif net (en milliers)	14 916	11 256
Nombre d'unités en circulation	1 014 007	837 494

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,34	13,99
Actif net (en milliers)	8 990	8 022
Nombre d'unités en circulation	586 064	573 433

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	4 548 367	2 147 554
	<u>4 548 367</u>	<u>2 147 554</u>
Charges		
Frais de gestion	795 996	638 977
Autres dépenses administratives	253 399	210 533
	<u>1 049 395</u>	<u>849 510</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>3 498 972</u>	<u>1 298 044</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	2,13	0,91
Série B (Sans frais de sortie)	1,26	0,45
Série C (Avec frais de sortie)	1,34	0,49
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,80	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	33 217 877	30 857 922
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	3 498 972	1 298 044
	<u>36 716 849</u>	<u>32 155 966</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	7 861 699	12 430 972
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(5 745 222)	(11 369 061)
	<u>2 116 477</u>	<u>1 061 911</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>38 833 326</u>	<u>33 217 877</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	3 498 972	1 298 044
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 786 000	9 495 000
Paiements pour l'achat de placements	(4 944 621)	(9 389 119)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(2 024 295)	(1 461 135)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(2 523 140)	(685 754)
Créances sur titres vendus	23 401	(45 252)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	203 292	38 097
Autres passifs	491	226
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 979 900)</u>	<u>(749 893)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	7 861 699	12 430 972
Paiements pour le rachat d'unités	(5 745 222)	(11 369 061)
Flux de trésorerie de financement	<u>2 116 477</u>	<u>1 061 911</u>
Augmentation nette de la trésorerie	136 577	312 018
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	1 807 763	1 495 745
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>1 944 340</u>	<u>1 807 763</u>
Distributions reçues	2 024 295	1 461 135
Intérêts reçus	932	665

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	954 271	Fonds d'actions canadiennes Louisbourg	9 452 403	11 322 468
2.	826 676	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	8 801 065	8 785 046
3.	297 644	Fonds d'actions américaines Louisbourg	4 504 405	6 114 311
4.	455 162	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	4 663 761	4 587 112
5.	229 515	Fonds d'actions internationales Louisbourg	2 876 054	3 313 037
6.	133 910	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	1 318 898	1 677 630
7.	64 615	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	922 626	1 338 927
Total des placements			<u>32 539 212</u>	<u>37 138 531</u>

Fonds équilibré Assomption/Louisbourg

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'actions canadiennes Louisbourg							
33 100	Dollarama Inc.	1 538 222	2 095 561				
60 100	Suncor Energy Inc.	1 420 130	1 902 165				
10 000	Colliers International Group	1 127 503	1 883 800				
16 300	CGI Group Inc., classe A	1 521 297	1 823 155				
19 100	Nutrien Ltd	1 367 690	1 816 028				
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941				
8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977				
9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269				
6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378				
6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284				
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
14 281	Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445				
52 258	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392				
37 849	T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895				
1 474	Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537				
11 688	Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337				
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg							
3 075 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	3 092 552	3 028 598				
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 869 110				
2 375 000	Pembina Pipeline Corp., 2,99%, 22/01/2024	2 460 337	2 427 654				
2 100 000	Dollarama, 3,55%, 06/11/2023	2 189 257	2 173 962				
2 000 000	Enbridge Inc., rapp/2024, 3,95%, 19/11/2024	2 171 520	2 106 800				
Fonds d'actions internationales Louisbourg							
162 500	Deutsche Telekom AG	4 131 282	3 804 808				
40 630	Deutsche Post AG	1 949 228	3 283 510				
10 559	Cap Gemini	1 659 714	3 268 600				
9 590	Schindler Holding AG	3 151 894	3 263 887				
41 320	Danone SA	3 666 041	3 240 151				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
272 680	Major Drilling Group International Inc.	1 953 168	2 252 337				
123 900	Freehold Royalties Ltd	978 141	1 443 435				
637 900	CES Energy Solutions Corp.	1 149 613	1 294 937				
960 600	Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd	982 579	1 248 780				
70 400	Altius Minerals Corp.	924 339	1 225 664				
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg							
14 900	Colliers International Group	2 628 276	2 806 862				
53 600	ATS Automation Tooling Systems Inc.	2 472 765	2 692 864				
114 100	Summit Industrial Income REIT	2 601 503	2 681 350				
229 000	MEG Energy Corporation	2 585 318	2 679 300				
49 600	Vêtements de sport Gildan Inc.	2 619 927	2 660 048				

Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	14 570 442	12 123 440
Créances sur titres vendus	47 511	39 762
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>14 617 953</u>	<u>12 163 202</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	15 711	3 062
Autres passifs	33 240	37 899
	<u>48 951</u>	<u>40 961</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>14 569 002</u>	<u>12 122 241</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	48,32	40,33
Actif net (en milliers)	4 862	4 041
Nombre d'unités en circulation	100 618	100 198

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	33,06	27,77
Actif net (en milliers)	6 686	5 835
Nombre d'unités en circulation	202 234	210 106

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	34,54	28,95
Actif net (en milliers)	2 703	2 247
Nombre d'unités en circulation	78 264	77 631

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	34,57	-
Actif net (en milliers)	319	-
Nombre d'unités en circulation	9 214	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	2 806 782	1 743 096
	<u>2 806 782</u>	<u>1 743 096</u>
Charges		
Frais de gestion	387 973	324 997
Autres dépenses administratives	90 265	75 724
	<u>478 238</u>	<u>400 721</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>2 328 544</u>	<u>1 342 375</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	7,90	4,55
Série B (Sans frais de sortie)	5,23	2,99
Série C (Avec frais de sortie)	5,52	3,16
Série H (Avec et sans frais de sortie)	6,67	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	709 777 Fonds d'actions américaines Louisbourg	13 060 672	14 570 442
Total des placements		<u>13 060 672</u>	<u>14 570 442</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	12 122 241	11 094 986
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	2 328 544	1 342 375
	<u>14 450 785</u>	<u>12 437 361</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	4 111 552	3 076 535
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(3 993 335)	(3 391 655)
	<u>118 217</u>	<u>(315 120)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>14 569 002</u>	<u>12 122 241</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	2 328 544	1 342 375
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	4 471 266	3 797 157
Paielements pour l'achat de placements	(4 111 486)	(3 081 412)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 090 166)	(1 378 883)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 716 616)	(364 213)
Créances sur titres vendus	(7 749)	11 039
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	12 649	(10 290)
Autres passifs	(4 659)	(653)
Flux de trésorerie opérationnelles	<u>(118 217)</u>	<u>315 120</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	4 111 552	3 076 535
Paielements pour le rachat d'unités	(3 993 335)	(3 391 655)
Flux de trésorerie de financement	<u>118 217</u>	<u>(315 120)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	1 090 166	1 378 883
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	14 281 Meta Platforms Inc	4 826 571	6 067 445
2.	52 258 Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 439 612	5 856 392
3.	37 849 T-Mobile US Inc.	5 197 518	5 544 895
4.	1 474 Alphabet Inc., classe C	2 410 498	5 387 537
5.	11 688 Microsoft Corp.	2 680 411	4 965 337
6.	16 544 Willis Tower Watson PLC	4 481 575	4 962 920
7.	15 777 Dollar General Corp.	3 649 756	4 699 799
8.	13 586 Becton Dickinson and Company	4 373 428	4 315 696
9.	36 811 Leidos Holdings Inc.	4 135 252	4 133 664
10.	16 864 Johnson & Johnson	2 936 395	3 644 100
11.	10 551 FedEx Corp.	3 225 480	3 447 031
12.	3 924 Broadcom Inc.	1 693 724	3 298 178
13.	92 491 Centerpoint Energy Inc.	2 619 392	3 260 732
14.	17 499 Dollar Tree Inc.	2 192 930	3 106 041
15.	56 750 Boston Scientific Corporation	2 832 410	3 045 132
16.	34 902 Sealed Air Corporation	1 787 621	2 974 520
17.	8 195 Salesforce Com Inc.	2 436 628	2 630 636
18.	9 501 Visa Inc., classe A	2 396 663	2 600 783
19.	23 507 Otis Worldwide Corp.	2 034 389	2 585 363
20.	13 411 Jacobs Engineering Group Inc.	1 317 797	2 358 576
21.	30 147 Bank of New York Mellon Corporation	1 744 736	2 211 702
22.	7 221 United Parcel Service Inc., classe B	1 247 767	1 955 043
23.	12 099 Zimmer Biomet Holdings Inc.	2 029 727	1 941 537
24.	10 384 Kimberley-Clark Corp.	1 840 175	1 874 621
25.	5 668 Union Pacific Corporation	1 368 131	1 803 705

Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	17 212 663	14 541 428
Créances sur titres vendus	58 380	67 385
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>17 271 043</u>	<u>14 608 813</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	14 133	4 031
Autres passifs	45 885	64 741
	<u>60 018</u>	<u>68 772</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>17 211 025</u>	<u>14 540 041</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	35,74	28,81
Actif net (en milliers)	6 676	5 438
Nombre d'unités en circulation	186 787	188 741

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	24,82	20,09
Actif net (en milliers)	6 666	6 094
Nombre d'unités en circulation	268 592	303 352

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	25,90	20,93
Actif net (en milliers)	3 755	3 007
Nombre d'unités en circulation	144 973	143 656

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	25,92	-
Actif net (en milliers)	113	-
Nombre d'unités en circulation	4 377	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	3 820 502	162 400
	<u>3 820 502</u>	<u>162 400</u>
Charges		
Frais de gestion	437 518	404 051
Autres dépenses administratives	107 190	99 025
	<u>544 708</u>	<u>503 076</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>3 275 794</u>	<u>(340 676)</u>
--	------------------	-------------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	6,91	(0,57)
Série B (Sans frais de sortie)	4,71	(0,48)
Série C (Avec frais de sortie)	4,95	(0,47)
Série H (Avec et sans frais de sortie)	5,86	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 1 212 166	Fonds de dividendes Louisbourg	15 069 126	17 212 663
Total des placements		<u>15 069 126</u>	<u>17 212 663</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	14 540 041	16 315 891
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	3 275 794	(340 676)
	<u>17 815 835</u>	<u>15 975 215</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	5 495 573	2 805 176
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(6 100 383)	(4 240 350)
	<u>(604 810)</u>	<u>(1 435 174)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>17 211 025</u>	<u>14 540 041</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	3 275 794	(340 676)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	6 644 839	4 758 180
Paiements pour l'achat de placements	(5 495 572)	(2 819 756)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 164 151)	(426 468)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 656 351)	264 068
Créances sur titres vendus	9 005	(8 465)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	10 102	(9 603)
Autres passifs	(18 856)	17 894
Flux de trésorerie opérationnelles	<u>604 810</u>	<u>1 435 174</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	5 495 573	2 805 176
Paiements pour le rachat d'unités	(6 100 383)	(4 240 350)
Flux de trésorerie de financement	<u>(604 810)</u>	<u>(1 435 174)</u>

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

Distributions reçues	1 164 151	426 468
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	71 860	Dollarama Inc.	3 326 319	4 549 457
2.	132 500	Suncor Energy Inc.	3 112 158	4 193 625
3.	22 100	Colliers International Group	2 466 421	4 163 198
4.	40 700	Onex Corporation, sub votante	2 686 740	4 040 696
5.	42 070	Nutrien Ltd	3 015 235	4 000 016
6.	35 700	CGI Groupe Inc., classe A	3 304 316	3 993 045
7.	136 800	Saputo Inc.	4 788 291	3 898 800
8.	116 500	Finning International Inc.	3 664 837	3 714 020
9.	60 600	Rogers Communications Inc., classe B, non votante	3 757 469	3 649 938
10.	47 000	Brookfield Asset Management Inc., classe A	2 119 633	3 590 330
11.	57 300	Open Text Corporation	2 906 522	3 440 292
12.	46 300	Stantec Inc.	1 950 937	3 290 541
13.	18 475	Intact Corporation financière	2 394 463	3 037 659
14.	33 300	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2 945 069	3 029 634
15.	32 800	Banque de Nouvelle-Écosse	2 131 030	2 937 240
16.	78 400	Teck Resources Limited, sub votante, cat. B	1 768 596	2 856 112
17.	114 000	Société Financière Manuvie	2 154 433	2 748 540
18.	18 480	George Weston Limited	2 517 084	2 710 277
19.	49 850	Wheaton Precious Metals Corp.	2 081 311	2 705 858
20.	162 200	dentalcorp Holdings	2 626 667	2 638 994
21.	349 100	Whitecap Resources Inc.	2 037 083	2 614 759
22.	64 800	Stella-Jones Inc.	2 773 828	2 592 648
23.	3 773	Fairfax Financial Holdings Ltd	2 259 894	2 347 711
24.	14 400	Thomson Reuters Corporation	1 621 721	2 178 288
25.	75 500	Keyera Corporation	1 922 564	2 154 015

Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 047 664	3 448 958
Créances sur titres vendus	8 519	8 972
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>3 056 183</u>	<u>3 457 930</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	2 282	981
Autres passifs	6 465	8 245
	<u>8 747</u>	<u>9 226</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>3 047 436</u>	<u>3 448 704</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,86	13,64
Actif net (en milliers)	1 329	1 395
Nombre d'unités en circulation	103 378	102 254

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,70	12,29
Actif net (en milliers)	1 154	1 301
Nombre d'unités en circulation	98 669	105 848

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,15	12,75
Actif net (en milliers)	500	753
Nombre d'unités en circulation	41 121	59 066

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,15	-
Actif net (en milliers)	64	-
Nombre d'unités en circulation	5 235	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	(88 337)	248 672
	<u>(88 337)</u>	<u>248 672</u>
Charges		
Frais de gestion	62 314	74 032
Autres dépenses administratives	20 755	25 154
	<u>83 069</u>	<u>99 186</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>(171 406)</u>	<u>149 486</u>
--	-------------------	----------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	(0,79)	0,47
Série B (Sans frais de sortie)	(0,61)	0,53
Série C (Avec frais de sortie)	(0,63)	0,56
Série H (Avec et sans frais de sortie)	(0,36)	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 286 500	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	3 118 390	3 047 664
Total des placements		<u>3 118 390</u>	<u>3 047 664</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	3 448 704	3 141 222
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	(171 406)	149 486
	<u>3 277 298</u>	<u>3 290 708</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 399 974	6 076 176
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 629 836)	(5 918 180)
	<u>(229 862)</u>	<u>157 996</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>3 047 436</u>	<u>3 448 704</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	(171 406)	149 486
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 712 931	6 017 347
Paiements pour l'achat de placements	(1 399 974)	(6 076 176)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(84 014)	(101 778)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	172 351	(146 894)
Créances sur titres vendus	453	3 464
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	1 301	(2 196)
Autres passifs	(1 780)	(1 249)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>229 862</u>	<u>(157 996)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 399 974	6 076 176
Paiements pour le rachat d'unités	(1 629 836)	(5 918 180)
Flux de trésorerie de financement	<u>(229 862)</u>	<u>157 996</u>

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

	-	-
	-	-
	-	-
Distributions reçues	84 014	101 778
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	16 770 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	16 832 321	16 516 941
2.	8 619 288	Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032	9 959 835	10 533 977
3.	9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 629	10 196 269
4.	6 962 000	Yukon Development Corp., 5,00%, 29/06/2040	7 603 803	9 276 378
5.	6 975 000	WSP Global Inc., 2,408%, 04/19/2028	7 044 507	6 954 284
6.	4 445 000	Greater Toronto Airport Auth., 6,98%, 15/10/2032	5 504 155	6 190 107
7.	6 000 000	Prov. de l'Alberta, 2,05%, 01/06/2030	6 276 321	6 026 760
8.	5 860 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,40%, 15/12/2022	5 924 310	5 951 826
9.	5 475 000	Gouvernement du Canada, 0,25%, 01/04/2024	5 437 837	5 380 994
10.	4 349 000	Prov. de l'Ontario, 2,65%, 05/02/2025	4 406 668	4 517 567
11.	4 525 000	Prov. de l'Ontario, Coupon, 02/06/2026	3 484 929	4 151 914
12.	4 000 000	Banque Can. Imp. de Commerce, 2,30%, 11/07/2022	3 896 000	4 037 680
13.	3 741 000	Gouvernement du Canada, 2,00%, 01/12/2051	3 941 975	4 020 827
14.	3 000 000	South Coast BC Tran. Auth., 4,65%, 20/06/2041	3 193 168	3 914 640
15.	3 830 000	Gouvernement du Canada, 0,25%, 01/05/2023	3 813 762	3 800 624
16.	3 700 000	Prov. de Terre-Neuve & Labrador, 1,95%, 02/06/2022	3 690 639	3 723 088
17.	3 500 000	Intact Corporation financière, 3,691%, 24/03/2025	3 798 085	3 688 335
18.	3 500 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,10%, 15/12/2026	3 493 280	3 425 100
19.	3 280 000	Banque Toronto-Dominion, 3,226%, 24/07/2024	3 509 422	3 423 762
20.	2 570 000	Prov. de l'Alberta, 4,50%, 01/12/2040	3 365 800	3 326 171
21.	3 150 000	Prov. de l'Alberta, 2,20%, 01/06/2026	3 166 358	3 233 916
22.	3 000 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,90%, 15/06/2024	3 119 500	3 119 730
23.	3 055 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,90%, 15/09/2026	3 249 399	3 105 041
24.	3 300 000	Prov. de l'Ontario, Coupon, 02/06/2025	2 028 708	3 100 713
25.	2 380 000	British Columbia Ferry Services, 5,021%, 20/03/2037	2 334 914	3 025 575

Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	12 031 149	14 986 104
Créances sur titres vendus	4 663	256 041
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>12 035 812</u>	<u>15 242 145</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	760	940
Autres passifs	4 026	255 305
	<u>4 786</u>	<u>256 245</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>12 031 026</u>	<u>14 985 900</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,58	10,70
Actif net (en milliers)	1 009	1 067
Nombre d'unités en circulation	95 325	99 762

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,40	10,43
Actif net (en milliers)	9 215	11 355
Nombre d'unités en circulation	886 066	1 088 692

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,63	10,65
Actif net (en milliers)	1 667	2 559
Nombre d'unités en circulation	156 805	240 297

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,63	-
Actif net (en milliers)	140	-
Nombre d'unités en circulation	13 145	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	9 528	47 801
	<u>9 528</u>	<u>47 801</u>
Charges		
Frais de gestion	8 316	146
Autres dépenses administratives	51 571	33 323
	<u>59 887</u>	<u>33 469</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>(50 359)</u>	<u>14 332</u>
--	------------------	---------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	(0,16)	0,01
--------------------------------	---------	------

Série B (Sans frais de sortie)	(0,03)	0,02
--------------------------------	---------	------

Série C (Avec frais de sortie)	(0,02)	0,03
--------------------------------	---------	------

Série H (Avec et sans frais de sortie)	-	-
--	---	---

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 1 203 659	Fonds de marché monétaire Louisbourg	12 036 587	12 031 149
Total des placements		<u>12 036 587</u>	<u>12 031 149</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	14 985 900	5 747 960
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	(50 359)	14 332
	<u>14 935 541</u>	<u>5 762 292</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	38 679 141	28 029 503
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(41 583 656)	(18 805 895)
	<u>(2 904 515)</u>	<u>9 223 608</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>12 031 026</u>	<u>14 985 900</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	(50 359)	14 332
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	41 643 690	18 839 243
Paiements pour l'achat de placements	(38 679 207)	(28 029 528)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(11 500)	(51 876)
Perte réalisée et non réalisée sur les placements	1 972	4 075
Créances sur titres vendus	251 378	(250 897)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(180)	733
Autres passifs	(251 279)	250 310
Flux de trésorerie opérationnelles	<u>2 904 515</u>	<u>(9 223 608)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	38 679 141	28 029 503
Paiements pour le rachat d'unités	(41 583 656)	(18 805 895)
Flux de trésorerie de financement	<u>(2 904 515)</u>	<u>9 223 608</u>

Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-

Distributions reçues	11 500	51 876
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	10 200 000	Prov. de Saskatchewan, note promissaire, 0,20%, 23/02/2022	10 195 002	10 195 002
2.	6 300 000	Prov. de l'Alberta, Bon du trésor, 0,24%, 08/02/2022	6 296 283	6 296 283
3.	4 100 000	Prov. de Nouvelle-Écosse, Bon de Trésor, 0,15%, 20/01/2022	4 099 631	4 099 631
4.	2 900 000	Transcanada Pipeline, P/C, 0,44%, 01/02/2022	2 898 115	2 898 115
5.	2 850 000	Bon du trésor du Canada, 0,70%, 08/12/2022	2 830 249	2 830 249
6.	2 300 000	Suncor Energy, P/C, 0,32%, 22/02/2022	2 298 068	2 298 068
7.	2 100 000	Bon du trésor du Canada, 0,73%, 08/12/2022	2 085 405	2 085 405
8.	2 000 000	Hydro One, P/C, 0,28%, 13/01/2022	1 999 340	1 999 340
9.	2 000 000	PSP Capital Inc., P/C, 0,22%, 09/02/2022	1 997 800	1 997 800
10.	1 850 000	Banque de Montréal, A/B, 0,22%, 17/01/2022	1 849 630	1 849 630
11.	1 600 000	CDP Financial Inc., P/C, 0,25%, 01/02/2022	1 599 184	1 599 184
12.	1 600 000	Hydro One, P/C, 0,28%, 10/02/2022	1 599 136	1 599 136
13.	1 600 000	Bon du trésor du Canada, 0,19%, 28/04/2022	1 598 320	1 598 320
14.	1 500 000	Fortis PC, P/C, 0,28%, 19/01/2022	1 499 355	1 499 355
15.	1 400 000	Prov. de l'Alberta, Bon du trésor, 0,17%, 04/02/2022	1 399 706	1 399 706
16.	1 300 000	Bon du trésor du Canada, 0,10%, 28/04/2022	1 299 467	1 299 467
17.	1 100 000	Bon du trésor du Canada, 0,64%, 12/08/2022	1 093 136	1 093 136
18.	1 000 000	Banque Toronto-Dominion, 1,994%, 23/03/2022	1 016 300	1 003 890
19.	1 000 000	Transcanada Pipeline, P/C, 0,40%, 01/02/2022	999 320	999 320
20.	1 000 000	Transcanada Pipeline, P/C, 0,50%, 23/02/2022	999 140	999 140
21.	600 000	Bon du trésor du Canada, 0,14%, 03/02/2022	599 772	599 772
22.	460 000	Bon du trésor du Canada, 0,10%, 17/03/2022	459 821	459 821
23.	200 000	Hydro One, P/C, 0,25%, 13/01/2022	199 884	199 884
24.	150 000	Bon du trésor du Canada, 0,14%, 17/02/2022	149 943	149 943
25.	-	-	-	-

Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation

Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	5 880 494	3 914 208
Créances sur titres vendus	21 613	12 663
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	11 067
	<u>5 902 107</u>	<u>3 937 938</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	20 406	23 730
Autres passifs	1 791	384
	<u>22 197</u>	<u>24 114</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>5 879 910</u>	<u>3 913 824</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	39,24	29,91
Actif net (en milliers)	1 929	1 521
Nombre d'unités en circulation	49 170	50 850

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	26,81	20,57
Actif net (en milliers)	1 977	992
Nombre d'unités en circulation	73 747	48 227

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	27,95	21,41
Actif net (en milliers)	1 968	1 401
Nombre d'unités en circulation	70 419	65 442

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	28,04	-
Actif net (en milliers)	5	-
Nombre d'unités en circulation	182	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	1 371 294	532 225
	<u>1 371 294</u>	<u>532 225</u>
Charges		
Frais de gestion	152 960	96 739
Autres dépenses administratives	35 614	22 757
	<u>188 574</u>	<u>119 496</u>

Augmentation de l'actif net lié aux opérations

	<u>1 182 720</u>	<u>412 729</u>
--	------------------	----------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	8,43	3,13
Série B (Sans frais de sortie)	5,62	2,05
Série C (Avec frais de sortie)	5,89	2,16
Série H (Avec et sans frais de sortie)	7,11	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	472 749 Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	6 120 102	5 880 494
Total des placements		<u>6 120 102</u>	<u>5 880 494</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	3 913 824	3 869 182
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 182 720	412 729
	<u>5 096 544</u>	<u>4 281 911</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	6 563 356	1 184 652
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(5 779 990)	(1 552 739)
	<u>783 366</u>	<u>(368 087)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>5 879 910</u>	<u>3 913 824</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 182 720	412 729
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	5 968 364	1 672 232
Paiements pour l'achat de placements	(6 563 356)	(1 184 651)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(623 993)	(194 508)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(747 301)	(337 717)
Créances sur titres vendus	(8 950)	733
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(3 324)	21 198
Autres passifs	1 407	(10 862)
Flux de trésorerie opérationnelles	<u>(794 433)</u>	<u>379 154</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	6 563 356	1 184 652
Paiements pour le rachat d'unités	(5 779 990)	(1 552 739)
Flux de trésorerie de financement	<u>783 366</u>	<u>(368 087)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(1 106 707)</u>	<u>11 067</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>11 067</u>	<u>-</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>-</u>	<u>11 067</u>

Distributions reçues	623 993	194 508
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	272 680 Major Drilling Group International Inc.	1 953 168	2 252 337
2.	123 900 Freehold Royalties Ltd	978 141	1 443 435
3.	637 900 CES Energy Solutions Corp.	1 149 613	1 294 937
4.	960 600 Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd	982 579	1 248 780
5.	70 400 Altius Minerals Corp.	924 339	1 225 664
6.	424 300 H2O Innovations Inc.	876 359	1 107 423
7.	77 700 IBI Group Inc.	810 291	1 052 058
8.	377 300 Quarterhill Inc.	852 800	1 018 710
9.	153 000 Birchcliff Energy Ltd	430 598	988 380
10.	115 200 Real Matters Inc.	1 833 592	956 160
11.	48 199 Savaria Corporation	766 824	923 493
12.	169 400 Knight Therapeutics Inc.	1 107 680	897 820
13.	23 400 North West Company Inc.	705 785	801 216
14.	17 000 Richelieu Hardware Ltd	660 758	741 710
15.	22 900 Badger Infrastructure Solutions Ltd	838 654	727 991
16.	608 300 Qusitive Technology Solution	822 305	711 711
17.	89 560 Sandstorm Gold Ltd	775 777	703 046
18.	19 100 Pet Value Holdings Ltd	502 987	688 937
19.	10 700 MTY Food Group Inc.	545 597	677 096
20.	33 200 Transcontinental Inc., classe A, sub votante	626 852	674 292
21.	13 400 Park Lawn Corp.	356 138	556 100
22.	56 400 Nomad Royalty Co. Ltd	585 023	547 080
23.	22 130 Killam Apartment Real Estate	404 824	522 047
24.	11 300 AutoCanada Inc.	395 164	482 510
25.	18 400 Information Services Corp., classe A	498 340	478 216

Fonds Momentum Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	14 674 968	15 220 675
Créances sur titres vendus	84 378	40 387
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>14 759 346</u>	<u>15 261 062</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	41 989	3 266
Autres passifs	43 605	38 382
	<u>85 594</u>	<u>41 648</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>14 673 752</u>	<u>15 219 414</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	74,48	69,79
Actif net (en milliers)	1 396	1 298
Nombre d'unités en circulation	18 742	18 599

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	49,19	46,49
Actif net (en milliers)	8 285	8 222
Nombre d'unités en circulation	168 426	176 863

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	51,23	48,34
Actif net (en milliers)	4 980	5 699
Nombre d'unités en circulation	97 215	117 884

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	51,29	-
Actif net (en milliers)	12	-
Nombre d'unités en circulation	241	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	1 341 053	2 855 680
	<u>1 341 053</u>	<u>2 855 680</u>
Charges		
Frais de gestion	374 439	268 589
Autres dépenses administratives	109 352	77 695
	<u>483 791</u>	<u>346 284</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>857 262</u>	<u>2 509 396</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	4,74	14,18
Série B (Sans frais de sortie)	2,69	9,12
Série C (Avec frais de sortie)	2,88	9,55
Série H (Avec et sans frais de sortie)	4,02	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 705 916 Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	15 238 838		14 674 968	
Total des placements	<u>15 238 838</u>		<u>14 674 968</u>	

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	15 219 414	9 765 115
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	857 262	2 509 396
	<u>16 076 676</u>	<u>12 274 511</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	21 054 069	10 182 766
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(22 456 993)	(7 237 863)
	<u>(1 402 924)</u>	<u>2 944 903</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>14 673 752</u>	<u>15 219 414</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	857 262	2 509 396
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	22 940 945	7 600 829
Paiements pour l'achat de placements	(21 054 185)	(10 199 903)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(18 583)	(1 534 832)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 322 470)	(1 320 848)
Créances sur titres vendus	(43 991)	(8 776)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	38 723	(1 999)
Autres passifs	5 223	11 230
Flux de trésorerie opérationnelles	<u>1 402 924</u>	<u>(2 944 903)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	21 054 069	10 182 766
Paiements pour le rachat d'unités	(22 456 993)	(7 237 863)
Flux de trésorerie de financement	<u>(1 402 924)</u>	<u>2 944 903</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-

Distributions reçues	18 583	1 534 832
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	14 900	Colliers International Group	2 628 276	2 806 862
2.	53 600	ATS Automation Tooling Systems Inc.	2 472 765	2 692 864
3.	114 100	Summit Industrial Income REIT	2 601 503	2 681 350
4.	229 000	MEG Energy Corporation	2 585 318	2 679 300
5.	49 600	Vêtements de sport Gildan Inc.	2 619 927	2 660 048
6.	50 700	Arizia Inc., sub votante	2 502 395	2 654 145
7.	229 100	ARC Resources Ltd	2 719 953	2 634 650
8.	168 400	Cenovus Energy Inc.	2 621 314	2 611 884
9.	48 000	Canadian Natural Resources Ltd	2 146 723	2 565 600
10.	52 200	GFL Environmental Inc.	2 492 294	2 496 726
11.	1 484 800	Bombardier Inc., classe B, sub votante	3 196 182	2 494 464
12.	60 400	Tourmaline Oil Corporation	1 079 040	2 466 736
13.	5 600	iShares S&P/TSX Capped Composite Index ETF	183 792	188 888
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 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 178 470	1 993 313
Créances sur titres vendus	9 271	5 986
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>3 187 741</u>	<u>1 999 299</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	481	163
Autres passifs	9 085	6 004
	<u>9 566</u>	<u>6 167</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>3 178 175</u>	<u>1 993 132</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,85	9,03
Actif net (en milliers)	84	64
Nombre d'unités en circulation	7 060	7 092

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,41	8,77
Actif net (en milliers)	1 965	1 120
Nombre d'unités en circulation	172 197	127 724

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,52	8,84
Actif net (en milliers)	1 125	809
Nombre d'unités en circulation	97 691	91 482

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,52	-
Actif net (en milliers)	5	-
Nombre d'unités en circulation	472	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	715 405	27 829
	<u>715 405</u>	<u>27 829</u>
Charges		
Frais de gestion	75 531	54 310
Autres dépenses administratives	18 497	13 433
	<u>94 028</u>	<u>67 743</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>621 377</u>	<u>(39 914)</u>
--	----------------	-----------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	2,61	(0,10)
--------------------------------	------	--------

Série B (Sans frais de sortie)	2,43	(0,16)
--------------------------------	------	--------

Série C (Avec frais de sortie)	2,47	(0,14)
--------------------------------	------	--------

Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,83	-
--	------	---

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	240 749 Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	2 889 061	3 178 470
Total des placements		<u>2 889 061</u>	<u>3 178 470</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	1 993 132	2 567 385
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	621 377	(39 914)
	<u>2 614 509</u>	<u>2 527 471</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 468 961	413 299
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 905 295)	(947 638)
	<u>563 666</u>	<u>(534 339)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>3 178 175</u>	<u>1 993 132</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	621 377	(39 914)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 999 208	1 015 434
Paiements pour l'achat de placements	(2 468 960)	(413 301)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(112 991)	(113 908)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(602 414)	86 079
Créances sur titres vendus	(3 285)	1 792
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	318	(76 179)
Autres passifs	3 081	5 772
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(563 666)</u>	<u>465 775</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 468 961	413 299
Paiements pour le rachat d'unités	(1 905 295)	(947 638)
Flux de trésorerie de financement	<u>563 666</u>	<u>(534 339)</u>
Diminution nette de la trésorerie	-	(68 564)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	68 564
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	112 991	113 908
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	280 700	BMO Laddered index ETF, PFD	3 066 838	3 250 506
2.	132 900	Fairfax Fin. Holdings Ltd, rapp./2025, fixe var., 3,327%, priv.	2 183 120	2 735 082
3.	81 100	Emera Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	1 985 613	2 154 016
4.	81 600	Enbridge Inc., rapp./2023, fixe var., 4,90%, priv.	2 093 214	2 088 144
5.	96 000	Fortis Inc., rapp./2024, fixe var., 3,925%, priv.	1 622 670	2 059 200
6.	75 400	Banque Toronto-Dominion, rapp./2023 fixe var., 4,70%, priv.	1 896 705	1 952 106
7.	73 800	Soc. Financière Manuvie, rapp./2023, fixe var., 4,731%, priv.	1 670 122	1 872 306
8.	65 700	Pembina Pipeline Corp., rapp./2025, fixe var., 4,302%, priv.	1 381 008	1 629 360
9.	68 300	Canadian Utilities Ltd, rapp./2022, fixe var., 3,40%, priv.	1 429 478	1 625 540
10.	64 000	Banque Toronto-Dominion, rapp./2024, 3,681%, priv.	1 065 481	1 573 760
11.	77 400	Enbridge Inc., rapp./2022, fixe var., 3,415%, priv.	1 412 818	1 466 730
12.	58 600	Banque Royale du Can., rapp./2024, fixe var., 3,70%, priv.	1 017 209	1 435 514
13.	54 800	Banque de Montréal, rapp./2023, 4,85%, priv.	1 312 048	1 421 512
14.	55 700	Capital Power Corp., rapp./2023, fixe var., 5,238%, priv.	1 197 869	1 372 448
15.	61 200	Fortis Inc., rapp./2023, fixe var., 4,393%, priv.	1 202 218	1 361 700
16.	73 800	Emera Inc., rapp./2025, fixe var., 2,182%, priv.	1 154 335	1 348 326
17.	68 700	Fairfax Fin. Holdings Ltd, rapp./2025, fixe var., 2,962%, priv.	1 372 411	1 329 345
18.	50 700	Banque Can. Imp. de Com., rapp./2023, fixe var., 4,50%, priv.	904 659	1 278 147
19.	63 200	BCE Inc., rapp./2026, fixe var., 2,939%, priv.	1 061 002	1 272 848
20.	49 500	Banque Nationale du Canada, rapp./2024, fixe var., 4,025%, priv.	866 777	1 225 620
21.	87 200	iShares S&P/TSX, priv.	1 109 685	1 218 184
22.	53 000	BCE Inc., rapp./2021, fixe var., 2,954%, priv.	922 456	1 036 680
23.	39 000	Intact Financial Corp., rapp./2021, fixe var., 3,332%, priv.	718 288	971 490
24.	44 300	Pembina Pipeline Corp., rapp./2023, fixe var., 4,906%, priv.	747 680	937 831
25.	43 400	Intact Corporation financière, rapp./2022, fixe var., 3,396%, priv.	838 543	930 062

Fonds Frontière Nord^{MD} Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	18 120 136	14 554 394
Créances sur titres vendus	54 482	47 265
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>18 174 618</u>	<u>14 601 659</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	11 675	24 006
Autres passifs	44 586	24 670
	<u>56 261</u>	<u>48 676</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>18 118 357</u>	<u>14 552 983</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	60,51	49,45
Actif net (en milliers)	5 122	4 430
Nombre d'unités en circulation	84 651	89 580

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	47,39	39,14
Actif net (en milliers)	4 760	3 629
Nombre d'unités en circulation	100 443	92 718

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	49,30	40,65
Actif net (en milliers)	7 996	6 495
Nombre d'unités en circulation	162 187	159 788

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	49,35	-
Actif net (en milliers)	240	-
Nombre d'unités en circulation	4 856	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	3 688 721	1 636 321
	<u>3 688 721</u>	<u>1 636 321</u>
Charges		
Frais de gestion	472 847	385 292
Autres dépenses administratives	111 869	91 573
	<u>584 716</u>	<u>476 865</u>

Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>3 104 005</u>	<u>1 159 456</u>
---	------------------	------------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	10,93	4,15
Série B (Sans frais de sortie)	8,14	2,94
Série C (Avec frais de sortie)	8,54	3,11
Série H (Avec et sans frais de sortie)	10,35	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 281 652	Fonds Frontière Nord ^{MD} Fidelity	15 669 748	18 120 136
Total des placements		<u>15 669 748</u>	<u>18 120 136</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	14 552 983	13 577 165
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	3 104 005	1 159 456
	<u>17 656 988</u>	<u>14 736 621</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	4 882 294	2 706 776
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 420 925)	(2 890 414)
	<u>461 369</u>	<u>(183 638)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>18 118 357</u>	<u>14 552 983</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	3 104 005	1 159 456
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	5 005 274	3 367 184
Paiements pour l'achat de placements	(4 882 295)	(2 706 776)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 081 438)	(1 124 154)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(2 607 283)	(512 167)
Créances sur titres vendus	(7 217)	7 519
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(12 331)	(16 375)
Autres passifs	19 916	8 951
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(461 369)</u>	<u>183 638</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	4 882 294	2 706 776
Paiements pour le rachat d'unités	(4 420 925)	(2 890 414)
Flux de trésorerie de financement	<u>461 369</u>	<u>(183 638)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	1 081 438	1 124 154
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	3 715 000	Banque Royale du Canada	364 214 341	498 738 750
2.	2 975 000	Banque Toronto-Dominion	162 000 410	288 515 500
3.	3 030 000	Brookfield Asset Management Inc., classe A	139 977 250	231 461 700
4.	2 525 000	Canadian Pacific Railway Ltd	207 261 961	229 724 500
5.	1 950 000	Groupe CGI Inc., classe A, sub votante	157 279 080	218 107 500
6.	3 050 000	Dollarama Inc.	122 278 086	193 095 500
7.	100 000	Shopify Inc., classe A	79 786 934	174 169 000
8.	1 100 000	Cie chemins de fer nationaux du Canada	112 239 609	170 918 000
9.	5 340 000	Suncor Energy Inc.	172 734 119	169 011 000
10.	1 080 000	Thomson Reuters Corporation	86 332 489	163 371 600
11.	2 920 000	Alimentation Couche-Tard, classe A, sub votante	71 717 032	154 760 000
12.	65 000	Constellation Software Inc.	36 181 562	152 551 100
13.	3 530 000	Power Corp. du Canada, sub votante	92 051 618	147 554 000
14.	1 505 000	Nutrien Ltd	106 599 337	143 095 400
15.	2 550 000	Canadian Natural Resources Ltd	74 417 249	136 297 500
16.	900 000	Banque Can. Imp. de Commerce	129 321 573	132 705 000
17.	685 000	Intact Corporation financière	58 994 202	112 627 700
18.	1 750 000	Rogers Communications Inc., classe B, non votante	105 487 738	105 402 500
19.	1 490 000	Sun Life Financial Inc.	98 659 191	104 910 900
20.	555 000	Franco-Nevada Corp.	55 354 916	97 091 700
21.	1 640 000	TC Energy Corp.	103 626 124	96 481 200
22.	1 415 000	Metro Inc.	25 896 124	95 257 800
23.	216 000	Microsoft Corp.	30 228 297	91 892 444
24.	668 401	Groupe TMX Limitée	40 168 349	85 722 428
25.	2 490 000	SNC-Lavalin Group Inc.	90 021 413	76 965 900

Fonds Croissance internationale Assumption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	10 660 932	8 840 581
Créances sur titres vendus	96 847	32 075
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>10 757 779</u>	<u>8 872 656</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	17 585	1 300
Autres passifs	64 801	31 749
	<u>82 386</u>	<u>33 049</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>10 675 393</u>	<u>8 839 607</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	20,31	18,14
Actif net (en milliers)	714	679
Nombre d'unités en circulation	35 160	37 439

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,72	15,11
Actif net (en milliers)	4 783	4 479
Nombre d'unités en circulation	286 038	296 440

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,07	15,40
Actif net (en milliers)	5 048	3 683
Nombre d'unités en circulation	295 746	239 141

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,08	-
Actif net (en milliers)	132	-
Nombre d'unités en circulation	7 754	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	1 353 728	1 179 269
	<u>1 353 728</u>	<u>1 179 269</u>
Charges		
Frais de gestion	319 867	248 187
Autres dépenses administratives	65 191	50 585
	<u>385 058</u>	<u>298 772</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>968 670</u>	<u>880 497</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	2,11	2,12
Série B (Sans frais de sortie)	1,56	1,62
Série C (Avec frais de sortie)	1,62	1,67
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,21	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 354 433	Fonds Croissance Internationale Fidelity	9 555 783	10 660 932
Total des placements		<u>9 555 783</u>	<u>10 660 932</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	8 839 607	6 367 109
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	968 670	880 497
	<u>9 808 277</u>	<u>7 247 606</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	7 149 060	5 118 486
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(6 281 944)	(3 526 485)
	<u>867 116</u>	<u>1 592 001</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>10 675 393</u>	<u>8 839 607</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	968 670	880 497
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	6 666 795	3 824 981
Paiements pour l'achat de placements	(7 133 418)	(5 118 486)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	(12 653)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 353 728)	(1 166 616)
Créances sur titres vendus	(64 772)	(3 248)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	16 285	(1 580)
Autres passifs	33 052	5 104
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(867 116)</u>	<u>(1 592 001)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	7 149 060	5 118 486
Paiements pour le rachat d'unités	(6 281 944)	(3 526 485)
Flux de trésorerie de financement	<u>867 116</u>	<u>1 592 001</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	-	12 653
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	14 577 ASML Holdings NV	6 396 688	14 770 164
2.	58 252 Nestlé SA, parts enregistrées	7 759 352	10 287 823
3.	9 210 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	6 550 141	9 628 112
4.	17 976 Roche Holdings Genussscheine	7 519 153	9 433 423
5.	105 500 Recruit Holdings Co. Ltd	5 798 876	8 121 332
6.	9 620 Keyence Corp.	3 992 763	7 646 373
7.	13 529 Linde PLC	3 495 581	5 938 519
8.	66 538 Atlas Copco AB	3 964 109	5 816 027
9.	28 600 Hoya Corp.	3 216 732	5 381 189
10.	126 413 ASSA Abloy AB SER B	3 557 853	4 874 095
11.	5 063 Lam Research Corp.	2 812 558	4 605 754
12.	358 800 AIA Group Ltd	4 341 628	4 580 781
13.	52 733 Amadeus IT Holdings SA, classe A	4 135 772	4 513 518
14.	20 510 Marsh & McLennan Cos. Inc.	2 910 871	4 509 608
15.	6 656 S&P Global Inc.	2 211 594	3 973 418
16.	74 200 Misumi Group Inc.	2 414 968	3 851 307
17.	23 621 Airbus SE	3 455 231	3 822 884
18.	136 000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 389 446	3 798 955
19.	4 878 MSCI Inc.	1 498 794	3 780 558
20.	11 451 ResMed Inc.	2 132 455	3 773 038
21.	7 627 Moody's Corp.	2 228 832	3 768 227
22.	13 900 Fanuc Corporation	3 595 931	3 737 436
23.	9 500 Lasertec Corp.	1 566 505	3 686 697
24.	57 154 Experian PLC	2 445 740	3 561 051
25.	52 100 CRH PLC	2 758 682	3 479 726

Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	11 774 643	8 469 086
Créances sur titres vendus	43 997	30 430
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	16
	<u>11 818 640</u>	<u>8 499 532</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	12 555	30 446
Autres passifs	32 716	915
	<u>45 271</u>	<u>31 361</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>11 773 369</u>	<u>8 468 171</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	55,98	47,15
Actif net (en milliers)	408	341
Nombre d'unités en circulation	7 291	7 239

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	43,55	37,11
Actif net (en milliers)	4 779	3 994
Nombre d'unités en circulation	109 732	107 622

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	45,32	38,57
Actif net (en milliers)	6 517	4 133
Nombre d'unités en circulation	143 796	107 149

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	45,35	-
Actif net (en milliers)	69	-
Nombre d'unités en circulation	1 528	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	1 978 680	1 975 547
	<u>1 978 680</u>	<u>1 975 547</u>
Charges		
Frais de gestion	343 336	221 187
Autres dépenses administratives	71 799	45 956
	<u>415 135</u>	<u>267 143</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>1 563 545</u>	<u>1 708 404</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	8,48	10,50
Série B (Sans frais de sortie)	6,14	7,93
Série C (Avec frais de sortie)	6,44	8,29
Série H (Avec et sans frais de sortie)	8,17	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 338 481	Fonds Potentiel Canada Fidelity	10 946 669	11 774 643
Total des placements		<u>10 946 669</u>	<u>11 774 643</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	8 468 171	5 850 061
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 563 545	1 708 404
	<u>10 031 716</u>	<u>7 558 465</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	6 051 069	3 716 398
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 309 416)	(2 806 692)
	<u>1 741 653</u>	<u>909 706</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>11 773 369</u>	<u>8 468 171</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 563 545	1 708 404
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	4 724 195	3 073 500
Paiements pour l'achat de placements	(6 051 072)	(3 716 348)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(993 878)	(649 560)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(984 802)	(1 325 987)
Créances sur titres vendus	(13 567)	(1 369)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(17 891)	23 693
Autres passifs	31 801	(22 023)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 741 669)</u>	<u>(909 690)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	6 051 069	3 716 398
Paiements pour le rachat d'unités	(4 309 416)	(2 806 692)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 741 653</u>	<u>909 706</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(16)	16
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	16	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>-</u>	<u>16</u>
Distributions reçues	993 878	649 560
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	
1.	3 250 000	Dollarama Inc.	155 566 588	205 757 500
2.	1 750 000	Banque Nationale du Canada	133 540 114	168 770 000
3.	1 325 000	Groupe CGI Inc., classe A, sub votante	132 021 565	148 201 250
4.	675 000	Colliers International Group Inc.	80 054 978	127 156 500
5.	580 000	Franco-Nevada Corp.	89 935 874	101 465 200
6.	2 200 000	Brookfield Renewable Corp.	64 360 601	99 682 000
7.	1 650 000	Alimentation Couche-Tard, classe A, sub votante	62 743 417	87 450 000
8.	525 000	Intact Corporation financière	76 447 100	86 320 500
9.	475 000	Kinaxis Inc.	66 540 968	84 231 750
10.	2 425 000	Finning Ltd	68 905 473	77 309 000
11.	400 000	WSP Global Inc.	53 753 622	73 452 000
12.	1 500 000	GFL Environmental Inc.	75 551 018	71 745 000
13.	1 350 000	Lightspeed Commerce Inc.	98 851 286	68 958 000
14.	1 300 000	Methanex Corporation	49 328 940	65 052 000
15.	2 100 000	Quebecor Inc., classe B, sub votante	61 190 444	59 955 000
16.	675 000	Darling Ingredients Inc.	37 502 296	59 162 660
17.	25 000	Constellation Software Inc.	21 401 668	58 673 500
18.	850 000	Metro Inc.	31 548 250	57 222 000
19.	1 325 000	Power Corp. du Canada, sub votante	34 682 776	55 385 000
20.	6 477 066	Major Drilling Group International Inc.	43 598 067	53 500 565
21.	700 000	iA Société financière Inc.	40 765 903	50 666 000
22.	275 000	Société Canadian Tire Ltée	40 122 301	49 896 000
23.	525 000	Canadian Pacific Railway Ltd	46 252 044	47 764 500
24.	225 000	Boyd Group SVCS Inc.	45 127 223	44 914 500
25.	850 000	Aritzia Inc.	22 670 425	44 497 500

Fonds Europe Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 301 428	2 639 975
Créances sur titres vendus	7 310	10 369
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 308 738</u>	<u>2 650 344</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	551	1 617
Autres passifs	6 994	9 026
	<u>7 545</u>	<u>10 643</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 301 193</u>	<u>2 639 701</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	39,51	36,14
Actif net (en milliers)	750	679
Nombre d'unités en circulation	18 975	18 785

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	30,81	28,51
Actif net (en milliers)	956	1 106
Nombre d'unités en circulation	31 039	38 792

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	31,84	29,44
Actif net (en milliers)	595	855
Nombre d'unités en circulation	18 699	29 035

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	267 862	(54 886)
	<u>267 862</u>	<u>(54 886)</u>
Charges		
Frais de gestion	70 613	84 266
Autres dépenses administratives	15 796	18 538
	<u>86 409</u>	<u>102 804</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>181 453</u>	<u>(157 690)</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	3,25	(1,68)
Série B (Sans frais de sortie)	2,20	(1,65)
Série C (Avec frais de sortie)	2,30	(1,68)
Série H (Avec et sans frais de sortie)	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 46 970	Fonds Europe Fidelity	2 261 385	2 301 428
Total des placements		<u>2 261 385</u>	<u>2 301 428</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	2 639 701	3 080 695
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	181 453	(157 690)
	<u>2 821 154</u>	<u>2 923 005</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 746 485	1 804 682
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 266 446)	(2 087 986)
	<u>(519 961)</u>	<u>(283 304)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>2 301 193</u>	<u>2 639 701</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	181 453	(157 690)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 352 894	2 196 823
Paiements pour l'achat de placements	(1 746 485)	(1 810 665)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(66 576)	(90 335)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(201 286)	145 221
Créances sur titres vendus	3 059	11 604
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(1 066)	1 253
Autres passifs	(2 032)	(12 907)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>519 961</u>	<u>283 304</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 746 485	1 804 682
Paiements pour le rachat d'unités	(2 266 446)	(2 087 986)
Flux de trésorerie de financement	<u>(519 961)</u>	<u>(283 304)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	66 576	90 335
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	82 753 Sanofi	8 463 312	10 503 853
2.	19 683 Roche Holdings Genussscheine	6 004 211	10 329 220
3.	49 448 SAP SE	5 865 860	8 803 153
4.	101 161 Publicis Groupe SA	7 122 145	8 621 428
5.	24 716 Caggemini SA	4 239 562	7 662 327
6.	69 758 Reckitt Benckiser Group PLC	7 332 145	7 596 054
7.	192 082 AXA SA	5 823 528	7 231 706
8.	193 967 Associated British Foods PLC	7 781 398	6 716 434
9.	141 804 British American Tobacco PLC	9 317 800	6 660 503
10.	230 353 Royal Dutch Shell PLC, classe B	6 601 043	6 397 819
11.	60 529 Prosus NV	5 873 779	6 341 597
12.	1 234 426 Legal & General Group PLC	4 865 930	6 305 746
13.	426 147 Sage Group PLC	4 631 855	6 237 372
14.	201 463 St James Place PLC	4 576 794	5 823 679
15.	1 796 378 Barclays PLC ORD	5 546 451	5 788 220
16.	1 150 603 Tesco PLC	5 004 100	5 730 239
17.	114 679 Koninklijke Ahold Delhaize NV	3 992 336	4 978 041
18.	121 301 Inditex SA	4 749 956	4 948 437
19.	69 045 Unilever PLC	4 556 127	4 681 890
20.	68 478 Bayer AG	6 198 518	4 625 950
21.	29 308 Wolters Kluwer NV	2 019 267	4 363 547
22.	27 667 Puma SE	4 218 484	4 274 032
23.	51 098 Fresenius Med Care AG & Co. AKT	5 968 170	4 190 264
24.	186 961 Prudential PLC	5 288 512	4 089 698
25.	72 896 Koninklijke Philips NV	4 401 997	3 412 835

Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	7 508 036	6 756 672
Créances sur titres vendus	20 929	30 886
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>7 528 965</u>	<u>6 787 558</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	1 262	23 170
Autres passifs	20 332	8 320
	<u>21 594</u>	<u>31 490</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>7 507 371</u>	<u>6 756 068</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	44,65	38,75
Actif net (en milliers)	3 199	2 670
Nombre d'unités en circulation	71 637	68 915

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	38,58	33,83
Actif net (en milliers)	2 077	2 146
Nombre d'unités en circulation	53 846	63 427

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	39,15	34,26
Actif net (en milliers)	2 186	1 940
Nombre d'unités en circulation	55 831	56 632

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	39,14	-
Actif net (en milliers)	46	-
Nombre d'unités en circulation	1 170	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	1 217 639	590 168
	<u>1 217 639</u>	<u>590 168</u>
Charges		
Frais de gestion	186 719	179 931
Autres dépenses administratives	50 065	46 945
	<u>236 784</u>	<u>226 876</u>

Augmentation de l'actif net lié aux opérations

	<u>980 855</u>	<u>363 292</u>
--	----------------	----------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	5,81	2,11
Série B (Sans frais de sortie)	4,67	1,53
Série C (Avec frais de sortie)	4,81	1,60
Série H (Avec et sans frais de sortie)	6,23	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 241 264	Fonds Répartition d'actifs canadiens Fidelity	7 306 905	7 508 036
Total des placements		<u>7 306 905</u>	<u>7 508 036</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	6 756 068	7 122 919
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	980 855	363 292
	<u>7 736 923</u>	<u>7 486 211</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 121 193	2 595 493
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 350 745)	(3 325 636)
	<u>(229 552)</u>	<u>(730 143)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>7 507 371</u>	<u>6 756 068</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	980 855	363 292
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 587 464	3 552 553
Paiements pour l'achat de placements	(1 121 189)	(2 595 496)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 170 365)	(293 385)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(47 274)	(296 783)
Créances sur titres vendus	9 957	18 704
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(21 908)	2 317
Autres passifs	12 012	(21 059)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>229 552</u>	<u>730 143</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 121 193	2 595 493
Paiements pour le rachat d'unités	(1 350 745)	(3 325 636)
Flux de trésorerie de financement	<u>(229 552)</u>	<u>(730 143)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	1 170 365	293 385
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 815 271 Banque Royale du Canada	145 972 457	243 700 132
2.	1 550 089 Banque Toronto-Dominion	83 734 824	150 327 631
3.	2 904 175 iShares COMEX Gold Trust ETF	101 836 075	127 879 275
4.	1 216 140 Banque de Nouvelle-Écosse	77 187 876	108 905 337
5.	1 105 437 Canadian Pacific Railway Ltd	98 491 264	100 572 630
6.	1 291 303 Brookfield Asset Management Inc., classe A	59 065 169	98 642 636
7.	1 298 629 Sun Life Financial Inc.	74 039 846	91 436 468
8.	51 235 Shopify Inc., classe A	65 346 039	89 235 487
9.	526 092 Banque Can. Imp. de Commerce	65 835 088	77 572 265
10.	807 466 Nutrien Ltd	56 741 321	76 773 867
11.	1 338 413 Canadian Natural Resources Ltd	45 734 037	71 538 175
12.	1 091 874 Dollarama Inc.	50 195 093	69 126 543
13.	19 181 Constellation Software Inc.	15 064 637	45 016 656
14.	505 136 Darling Ingredients Inc.	21 353 090	44 274 355
15.	2 789 475 Cenovus Energy Inc.	29 767 132	43 264 757
16.	735 095 TC Energy Corp.	44 892 385	43 245 639
17.	101 146 Microsoft Corp.	32 632 308	43 030 266
18.	275 796 Cie chemins de fer nationaux du Canada	43 179 765	42 853 182
19.	956 882 Power Corp. du Canada, sub votante	30 129 327	39 997 668
20.	262 558 Thomson Reuters Corporation	28 760 967	39 717 149
21.	334 714 Groupe CGI Inc., classe A, sub votante	32 612 289	37 437 761
22.	1 106 744 Suncor Energy Inc.	28 313 489	35 028 448
23.	256 041 Banque de Montréal	18 582 668	34 870 224
24.	21 976 822 Gouvernement du Canada, 1,25%, 01/12/2047	28 775 342	34 725 138
25.	1 414 715 Société Financière Manuvie	33 175 274	34 108 779

Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	30 084 536	29 104 564
Créances sur titres vendus	93 691	123 991
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>30 178 227</u>	<u>29 228 555</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	2 850	13 593
Autres passifs	93 708	113 141
	<u>96 558</u>	<u>126 734</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>30 081 669</u>	<u>29 101 821</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,54	16,87
Actif net (en milliers)	2 553	2 314
Nombre d'unités en circulation	137 709	137 156

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,05	14,74
Actif net (en milliers)	12 572	13 096
Nombre d'unités en circulation	783 325	888 467

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,40	15,04
Actif net (en milliers)	14 762	13 692
Nombre d'unités en circulation	900 136	910 382

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,41	-
Actif net (en milliers)	189	-
Nombre d'unités en circulation	11 524	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	3 585 492	2 072 593
	<u>3 585 492</u>	<u>2 072 593</u>
Charges		
Frais de gestion	825 863	643 730
Autres dépenses administratives	199 285	155 942
	<u>1 025 148</u>	<u>799 672</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>2 560 344</u>	<u>1 272 921</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	1,69	0,98
Série B (Sans frais de sortie)	1,32	0,73
Série C (Avec frais de sortie)	1,37	0,78
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,83	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 2 137 552	Fonds Revenu mensuel Fidelity	28 915 420	30 084 536
Total des placements		<u>28 915 420</u>	<u>30 084 536</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	29 101 821	23 069 193
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	2 560 344	1 272 921
	<u>31 662 165</u>	<u>24 342 114</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	3 661 167	10 866 589
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(5 241 663)	(6 106 882)
	<u>(1 580 496)</u>	<u>4 759 707</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>30 081 669</u>	<u>29 101 821</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	2 560 344	1 272 921
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	6 266 678	6 905 984
Paiements pour l'achat de placements	(3 661 158)	(10 866 590)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties (Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 328 452)	(2 113 636)
Créances sur titres vendus	1 257 040	41 043
Distributions à recevoir	30 300	(32 208)
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	(10 743)	11 077
	<u>(19 433)</u>	<u>21 702</u>
Flux de trésorerie opérationnels	<u>1 580 496</u>	<u>(4 759 707)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	3 661 167	10 866 589
Paiements pour le rachat d'unités	(5 241 663)	(6 106 882)
	<u>(1 580 496)</u>	<u>4 759 707</u>
Flux de trésorerie de financement	<u>(1 580 496)</u>	<u>4 759 707</u>
Augmentation nette de la trésorerie Encaisse à l'ouverture de l'exercice Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	2 328 452	2 113 636
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	2 585 076 315	Gouv. du Canada, Forward CC, 02/03/2022	2 585 076 315
2.	28 092 883	Fidelity Convertible Securities	339 044 467
3.	6 360 000	Imperial Brands PLC	176 306 366
4.	2 880 350	Fortis Inc.	175 787 763
5.	3 514 778	iShares COMEX Gold Trust ETF	154 765 901
6.	2 308 853	BCE Inc.	151 945 623
7.	4 196 385	Suncor Energy Inc.	132 815 571
8.	2 452 747	Alimentation Couche-Tard, classe A, sub votante	129 995 591
9.	2 185 266	TC Energy Corp.	128 559 189
10.	2 099 337	Rogers Communications Inc., classe B, non votante	126 443 089
11.	1 751 000	Metro Inc.	117 877 320
12.	3 436 052	TELUS Corp.	102 360 004
13.	2 192 172	Shaw Communications Inc., classe B, non votante	84 157 468
14.	63 400 000	USTN, 1,625%, 15/11/2022	81 056 197
15.	1 172 003	Dollarama Inc.	74 199 480
16.	707 000	Les compagnies Loblaw Limitée	73 273 480
17.	1 035 000	Unilever PLC	70 235 215
18.	518 091	Groupe TMX Limitée	66 445 171
19.	2 147 228	Quebecor Inc., classe B, sub votante	61 303 362
20.	1 168 000	British American Tobacco PLC	54 860 702
21.	407 381	Banque Royale du Canada	54 690 858
22.	32 657 167	Gouv. du Canada, 1,25%, 01/12/2047	51 600 936
23.	1 338 429	Empire Company Limited, classe A, non votante	51 583 052
24.	1 033 072	Enbridge Inc.	51 044 110
25.	448 236	Cyrusone Inc.	50 870 888

Fonds Discipline Actions^{MD} Amérique Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	17 243 201	11 282 348
Créances sur titres vendus	60 069	40 405
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>17 303 270</u>	<u>11 322 753</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	25 075	10 529
Autres passifs	36 843	31 086
	<u>61 918</u>	<u>41 615</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>17 241 352</u>	<u>11 281 138</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	41,81	33,71
Actif net (en milliers)	224	98
Nombre d'unités en circulation	5 363	2 914

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	35,75	29,14
Actif net (en milliers)	7 455	5 379
Nombre d'unités en circulation	208 531	184 581

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	36,44	29,66
Actif net (en milliers)	8 982	5 805
Nombre d'unités en circulation	246 494	195 712

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	36,47	-
Actif net (en milliers)	580	-
Nombre d'unités en circulation	15 903	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	3 398 847	1 736 725
	<u>3 398 847</u>	<u>1 736 725</u>
Charges		
Frais de gestion	452 027	328 493
Autres dépenses administratives	94 930	68 729
	<u>546 957</u>	<u>397 222</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>2 851 890</u>	<u>1 339 503</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	7,97	4,35
Série B (Sans frais de sortie)	6,50	3,49
Série C (Avec frais de sortie)	6,67	3,59
Série H (Avec et sans frais de sortie)	8,18	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 435 367	Fonds Discipline Actions ^{MD} Amérique Fidelity	14 757 792	17 243 201
Total des placements		<u>14 757 792</u>	<u>17 243 201</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	11 281 138	9 205 316
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	2 851 890	1 339 503
	<u>14 133 028</u>	<u>10 544 819</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	7 961 305	5 424 575
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 852 981)	(4 688 256)
	<u>3 108 324</u>	<u>736 319</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>17 241 352</u>	<u>11 281 138</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	2 851 890	1 339 503
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	5 399 294	5 085 258
Paiements pour l'achat de placements	(7 961 300)	(5 424 577)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(824 889)	(1 664 576)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(2 573 958)	(1 572 149)
Créances sur titres vendus	(19 664)	4 192
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	14 546	(6 633)
Autres passifs	5 757	2 663
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(3 108 324)</u>	<u>(736 319)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	7 961 305	5 424 575
Paiements pour le rachat d'unités	(4 852 981)	(4 688 256)
Flux de trésorerie de financement	<u>3 108 324</u>	<u>736 319</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	824 889	164 576
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	374 740 Apple Inc.	34 559 360	84 173 039
2.	184 650 Microsoft Corp.	26 951 292	78 555 277
3.	13 100 Alphabet Inc., classe A	39 775 472	47 949 231
4.	10 460 Amazon.com Inc.	21 129 998	44 117 910
5.	19 300 Tesla Inc.	21 350 867	25 799 736
6.	58 660 Meta Platforms Inc., classe A	15 031 101	24 957 832
7.	61 700 Nvidia Corp.	5 847 646	22 954 525
8.	108 700 Travelers Companies Inc.	19 927 479	21 509 135
9.	265 500 Cisco Systems Inc.	15 675 913	21 282 449
10.	97 200 JP Morgan Chase & Co.	13 013 538	19 469 630
11.	320 000 Wells Fargo & Co.	12 284 509	19 421 536
12.	44 210 Danaher Corp.	4 925 673	18 399 371
13.	50 700 Lilly (Eli) & Co.	11 749 316	17 714 808
14.	27 850 UnitedHealth Group Inc.	9 201 704	17 689 818
15.	83 230 Procter & Gamble Co.	12 524 727	17 221 995
16.	53 480 Salesforce.com Inc.	9 171 009	17 191 774
17.	312 300 Boston Scientific Corp.	15 069 785	16 781 464
18.	50 800 Lowes Companies Inc.	15 952 554	16 609 785
19.	53 160 NXP Semiconductors	8 562 464	15 317 007
20.	131 280 Marvell Technology Group Ltd	4 511 764	14 528 820
21.	20 200 Adobe Inc.	13 333 962	14 489 511
22.	30 900 Mastercard Inc., classe A	13 944 090	14 044 725
23.	185 200 Coca Cola Co.	12 413 665	13 871 052
24.	67 000 Walmart Inc.	12 454 605	12 262 716
25.	115 200 Centene Corp.	8 959 969	12 007 513

Fonds Étoile du Nord^{MD} Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	5 859 200	5 763 313
Créances sur titres vendus	34 242	19 966
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>5 893 442</u>	<u>5 783 279</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	472	9 597
Autres passifs	50 199	10 971
	<u>50 671</u>	<u>20 568</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>5 842 771</u>	<u>5 762 711</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	36,18	33,81
Actif net (en milliers)	273	410
Nombre d'unités en circulation	7 546	12 131

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	31,17	29,41
Actif net (en milliers)	1 904	2 104
Nombre d'unités en circulation	61 069	71 539

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	31,87	30,02
Actif net (en milliers)	3 601	3 249
Nombre d'unités en circulation	113 005	108 226

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	31,86	-
Actif net (en milliers)	65	-
Nombre d'unités en circulation	2 031	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	475 388	1 112 635
	<u>475 388</u>	<u>1 112 635</u>
Charges		
Frais de gestion	185 710	171 015
Autres dépenses administratives	39 962	36 690
	<u>225 672</u>	<u>207 705</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>249 716</u>	<u>904 930</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,77	5,06
Série B (Sans frais de sortie)	1,24	4,19
Série C (Avec frais de sortie)	1,33	4,31
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,33	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 160 291	Fonds Étoile du Nord ^{MD} Fidelity	5 647 452	5 859 200
Total des placements		<u>5 647 452</u>	<u>5 859 200</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	5 762 711	6 127 134
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	249 716	904 930
	<u>6 012 427</u>	<u>7 032 064</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 095 042	973 119
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 264 698)	(2 242 472)
	<u>(169 656)</u>	<u>(1 269 353)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>5 842 771</u>	<u>5 762 711</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	249 716	904 930
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 490 357	2 450 219
Paiements pour l'achat de placements	(2 110 856)	(973 120)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(503 675)	(355 332)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	28 287	(757 303)
Créances sur titres vendus	(14 276)	13 753
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(9 125)	(865)
Autres passifs	39 228	(12 929)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>169 656</u>	<u>1 269 353</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 095 042	973 119
Paiements pour le rachat d'unités	(2 264 698)	(2 242 472)
Flux de trésorerie de financement	<u>(169 656)</u>	<u>(1 269 353)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-

Distributions reçues	503 675	355 332
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	230 000	Ottogi Corp.	34 698 998	111 593 520
2.	3 600 000	Imperial Brands PLC	144 612 752	99 796 056
3.	36 000 641	Oil & Natural Gas Corp. Ltd	77 734 290	87 060 053
4.	145 000	Anthem Inc.	12 504 408	85 021 464
5.	193 800	Microsoft Corp.	41 130 590	82 447 943
6.	4 200 000	Simplio Technology Co. Ltd	36 964 911	62 971 370
7.	1 920 000	Suncor Energy Inc.	38 655 230	60 768 000
8.	1 550 000	Itochu Corp.	29 904 070	59 963 886
9.	16 053	Alphabet Inc., classe C	33 381 387	58 757 940
10.	1 200 000	British American Tobacco PLC	54 035 345	56 363 735
11.	900 000	DB Insurance Co. Ltd	54 737 789	51 710 956
12.	12 068	Amazon.com Inc.	35 885 011	50 900 089
13.	7 750 000	Kingboard Holdings Ltd	22 878 485	47 712 116
14.	2 450 000	Future Corp.	7 751 288	47 229 162
15.	720 000	Altria Group Inc.	33 568 828	43 161 106
16.	440 000	Fukuda Denshi Co.	30 853 939	41 563 114
17.	1 125 000	Seria Co. Ltd	1 009 995	41 258 231
18.	70 000 000	China Petrol & Chem. Corp.	60 612 091	41 246 844
19.	1 425 000	Bell-Park Co. Ltd	11 026 972	40 225 641
20.	223 055	Seoul City Gas	20 703 283	39 753 290
21.	105 392	Nvidia Corp.	16 092 629	39 209 454
22.	140 000	Hyundai Mobis	34 463 009	37 910 728
23.	4 000 000	BAE Systems PLC	33 049 783	37 731 937
24.	650 000	Okinawa Cellular Telephone Co.	15 188 659	36 525 527
25.	2 000 000	National Grid PLC	29 270 983	36 479 365

Fonds Extrême-Orient Assumption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 882 986	3 518 638
Créances sur titres vendus	16 693	15 173
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	125 186
	<u>2 899 679</u>	<u>3 658 997</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	314	140 359
Autres passifs	16 719	398
	<u>17 033</u>	<u>140 757</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 882 646</u>	<u>3 518 240</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,28	22,50
Actif net (en milliers)	61	76
Nombre d'unités en circulation	3 160	3 379

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,20	20,32
Actif net (en milliers)	1 754	2 136
Nombre d'unités en circulation	101 964	105 131

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,55	20,71
Actif net (en milliers)	1 062	1 306
Nombre d'unités en circulation	60 509	63 056

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,58	-
Actif net (en milliers)	6	-
Nombre d'unités en circulation	332	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	(621 857)	712 594
	<u>(621 857)</u>	<u>712 594</u>
Charges		
Frais de gestion	154 648	92 093
Autres dépenses administratives	29 569	17 211
	<u>184 217</u>	<u>109 304</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations

	<u>(806 074)</u>	<u>603 290</u>
--	-------------------	----------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	(3,93)	4,79
Série B (Sans frais de sortie)	(3,77)	4,14
Série C (Avec frais de sortie)	(3,83)	4,24
Série H (Avec et sans frais de sortie)	(3,01)	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 62 239	Fonds Extrême-Orient Fidelity	3 836 716	2 882 986
Total des placements		<u>3 836 716</u>	<u>2 882 986</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	3 518 240	2 173 775
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	(806 074)	603 290
	<u>2 712 166</u>	<u>2 777 065</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	15 427 236	2 912 941
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(15 256 756)	(2 171 766)
	<u>170 480</u>	<u>741 175</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>2 882 646</u>	<u>3 518 240</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	(806 074)	603 290
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	15 441 031	2 280 926
Paiements pour l'achat de placements	(15 427 236)	(2 912 940)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(568 798)	(155 304)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	1 190 655	(557 290)
Créances sur titres vendus	(1 520)	(4 344)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(140 045)	137 728
Autres passifs	16 321	(8 055)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(295 666)</u>	<u>(615 989)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	15 427 236	2 912 941
Paiements pour le rachat d'unités	(15 256 756)	(2 171 766)
Flux de trésorerie de financement	<u>170 480</u>	<u>741 175</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(125 186)</u>	<u>125 186</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	125 186	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>-</u>	<u>125 186</u>
Distributions reçues	568 798	155 304
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	2 592 595	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	33 662 189	72 420 240
2.	684 042	Samsung Electronics Co. Ltd	52 380 346	56 988 973
3.	1 998 946	Alibaba Group Holdings Ltd	60 763 479	37 158 762
4.	804 376	Meituan, classe B	38 371 659	29 423 415
5.	274 200	Pinduoduo Inc.	34 022 136	20 221 314
6.	125 100	Alibaba Group Hid Ltd Spon ADR	19 221 408	18 797 953
7.	3 283 864	Beijing Shiji Info Tech Co.	15 067 539	18 782 550
8.	193 460	Tencent Holdings Limited	10 283 244	14 279 524
9.	243 283	Bilibili Inc. ADR	31 590 168	14 279 175
10.	279 355	Reliance Industries Ltd	9 957 913	11 234 775
11.	38 102	Sea Ltd ADR	12 036 340	10 782 179
12.	141 357	Hong Kong Exchange & Clearing Ltd	10 329 319	10 443 006
13.	132 011	Yandex NV, classe A	11 902 141	10 102 733
14.	149 900	Xpeng Inc. ADR	9 126 884	9 543 373
15.	25 054	Nvidia Corp.	6 299 718	9 320 951
16.	50 020	Kakao Pay Corp.	9 116 594	9 287 213
17.	53 584	Delivery Hero SE	9 677 051	7 502 726
18.	70 314	eMemory Technology Inc.	1 554 219	7 028 205
19.	458 521	Wuxi Biologics (Cayman) Inc.	10 265 230	6 866 637
20.	233 252	Sungrow Power Supply Co. Ltd, classe A	5 418 492	6 768 081
21.	78 538	ON Semiconductor Corp.	3 629 371	6 747 624
22.	302 888	Wuxi Aptec Co. Ltd	8 365 574	6 626 751
23.	6 448	ASML Holding AV	5 396 705	6 533 444
24.	22 143	HXP Semiconductors NV	5 409 425	6 380 069
25.	233 857	KE Holdings Inc.	6 899 666	5 951 846

Fonds Marchés émergents Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 643 005	1 548 273
Créances sur titres vendus	30 749	5 604
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	104 531
	<u>1 673 754</u>	<u>1 658 408</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	5 841	110 135
Autres passifs	25 096	165
	<u>30 937</u>	<u>110 300</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 642 817</u>	<u>1 548 108</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,66	14,41
Actif net (en milliers)	163	119
Nombre d'unités en circulation	11 937	8 227

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,13	13,98
Actif net (en milliers)	865	848
Nombre d'unités en circulation	65 910	60 639

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,17	14,01
Actif net (en milliers)	609	582
Nombre d'unités en circulation	46 249	41 533

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,18	-
Actif net (en milliers)	5	-
Nombre d'unités en circulation	406	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	(165 346)	331 719
	<u>(165 346)</u>	<u>331 719</u>
Charges		
Frais de gestion	84 377	40 728
Autres dépenses administratives	16 529	7 911
	<u>100 906</u>	<u>48 639</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>(266 252)</u>	<u>283 080</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	(1,47)	2,98
Série B (Sans frais de sortie)	(1,55)	2,79
Série C (Avec frais de sortie)	(1,55)	2,81
Série H (Avec et sans frais de sortie)	(0,99)	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 78 518	Fonds Marchés émergents Fidelity	1 692 059	1 643 005
Total des placements		<u>1 692 059</u>	<u>1 643 005</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	1 548 108	1 135 730
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	(266 252)	283 080
	<u>1 281 856</u>	<u>1 418 810</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	10 024 808	1 468 007
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(9 663 847)	(1 338 709)
	<u>360 961</u>	<u>129 298</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>1 642 817</u>	<u>1 548 108</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	(266 252)	283 080
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	9 764 730	1 387 313
Paiements pour l'achat de placements	(10 024 808)	(1 468 007)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(128 091)	(93 142)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	293 437	(238 577)
Créances sur titres vendus	(25 145)	(1 270)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(104 294)	110 030
Autres passifs	24 931	(4 194)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(465 492)</u>	<u>(24 767)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	10 024 808	1 468 007
Paiements pour le rachat d'unités	(9 663 847)	(1 338 709)
Flux de trésorerie de financement	<u>360 961</u>	<u>129 298</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie Encaisse à l'ouverture de l'exercice	(104 531)	104 531
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>104 531</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>104 531</u>
Distributions reçues	128 091	93 142
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	5 185 895	Samsung Electronics Co. Ltd	336 115 738	432 047 781
2.	5 517 482	Tencent Holdings Limited	429 430 681	407 252 240
3.	13 035 125	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	251 635 989	364 116 603
4.	2 103 447	JD.com, Inc.	196 601 964	186 439 123
5.	27 474 490	Haier Smart Home Co. Ltd	120 437 062	163 432 413
6.	3 921 000	Meituan, classe B	169 888 979	143 426 967
7.	192 539 209	Industrial & Commercial Bank of China Ltd "H"	155 622 879	137 383 902
8.	5 313 400	Barrick Gold Corp.	150 883 957	127 702 521
9.	3 168 384	Ritsher Gedeon Vegyeszeti NY	86 422 852	107 773 677
10.	935 784	Lukoil PJSC Spons ADR	90 364 411	106 060 121
11.	3 284 898	Larsen & Toubro Ltd	68 641 223	105 763 550
12.	7 360 222	Petroleo Brasileiro Spons ADR	95 949 249	102 227 235
13.	9 468 918	China Resour Beer Holdings Co. Ltd	80 582 243	98 079 095
14.	2 167 461	Housing Dev FN Corp. Ltd	78 614 322	95 203 757
15.	151 953 943	Bank Mandiri (Persero) PT	84 767 807	94 741 578
16.	11 848 200	State Bank of India (Demat) DE	59 616 220	92 647 469
17.	609 416	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	168 600 871	91 572 926
18.	9 200 553	China Merchants Bank Co. Ltd	67 347 691	90 373 951
19.	2 229 106	Sinhan Financial Group Co. Ltd	94 624 633	87 118 969
20.	38 610 775	China Life Insurance Co. Ltd, classe H	97 857 789	80 961 861
21.	5 517 444	Hiwin Technologies Corp.	78 000 222	77 183 930
22.	17 970 697	National Bank of Greece SA	52 212 882	75 840 961
23.	3 430 709	SberBank Spons ADR	65 240 960	69 630 114
24.	14 364 688	Itau Unibanco Holding SA	80 463 061	68 343 685
25.	880 700	Yandex NV, classe A	69 493 780	67 399 509

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

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	925 668	837 383
Créances sur titres vendus	3 147	2 838
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>928 815</u>	<u>840 221</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	76	57
Autres passifs	3 167	2 867
	<u>3 243</u>	<u>2 924</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>925 572</u>	<u>837 297</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,28	11,87
Actif net (en milliers)	39	8
Nombre d'unités en circulation	3 162	656

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,83	11,54
Actif net (en milliers)	441	646
Nombre d'unités en circulation	37 238	55 985

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,89	11,58
Actif net (en milliers)	345	184
Nombre d'unités en circulation	29 021	15 854

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,90	-
Actif net (en milliers)	101	-
Nombre d'unités en circulation	8 489	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	72 785	89 536
	<u>72 785</u>	<u>89 536</u>
Charges		
Frais de gestion	32 313	20 288
Autres dépenses administratives	7 004	4 405
	<u>39 317</u>	<u>24 693</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>33 468</u>	<u>64 843</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,43	1,18
Série B (Sans frais de sortie)	0,31	1,06
Série C (Avec frais de sortie)	0,33	1,08
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,71	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 66 015	Fonds Étoile du Nord ^{MD} équilibré Fidelity	941 080	925 668
Total des placements		<u>941 080</u>	<u>925 668</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	837 297	584 275
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	33 468	64 843
	<u>870 765</u>	<u>649 118</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 153 019	523 042
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 098 212)	(334 863)
	<u>54 807</u>	<u>188 179</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>925 572</u>	<u>837 297</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	33 468	64 843
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 137 520	359 527
Paiements pour l'achat de placements	(2 153 020)	(523 040)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(37 039)	(36 182)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(35 746)	(53 354)
Créances sur titres vendus	(309)	(975)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	19	16
Autres passifs	300	986
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(54 807)</u>	<u>(188 179)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 153 019	523 042
Paiements pour le rachat d'unités	(2 098 212)	(334 863)
Flux de trésorerie de financement	<u>54 807</u>	<u>188 179</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	37 039	36 182
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	48 913 000	USTB, 2,37%, 15/05/2051	63 090 447	68 340 109
2.	35 500 000	USTB, 1,25%, 15/08/2031	44 310 844	43 902 363
3.	19 413 023	DCP Midstream, 5,85%, 21/05/2043	19 413 653	23 819 809
4.	36 348	Ottogi Corp.	5 483 708	17 635 847
5.	12 515 000	Barclays, 7,625%, 21/11/2022	17 909 221	16 701 533
6.	568 931	Imperial Brands PLC	22 854 091	15 771 418
7.	9 965 000	Chicago IL BOE, 6,39%, 11/01/2029	12 438 165	14 980 965
8.	12 000 000	Chicago IL BOE, 1,75%, 15/12/2025	11 080 582	14 511 941
9.	10 310 000	Intesa Sanpao, 5,017%, 26/06/2024	13 176 620	13 977 108
10.	5 689 415	Oil & Natural Gas Corp. Ltd	12 284 854	13 758 665
11.	11 311 000	Pemex, 7,69%, 23/01/2050	14 690 584	13 735 535
12.	10 804 975	Banque de Nouvelle-Écosse, 4,65%	13 663 205	13 544 743
13.	22 915	Anthem Inc.	1 976 153	13 436 493
14.	30 627	Microsoft Corp.	6 500 134	13 029 783
15.	7 830 000	Millicom Int'l, 6,25%, 03/2029	10 205 772	10 674 019
16.	7 211 000	Prime Healthcare, 7,00%, 01/12/2027	10 099 453	10 307 389
17.	7 469 000	Deut, 4,50%, 01/04/2025	9 025 397	10 056 717
18.	663 753	Simplo Technology Co. Ltd	5 841 805	9 951 774
19.	303 430	Suncor Energy Inc.	6 108 937	9 603 561
20.	244 957	Itochu Corp.	4 725 934	9 476 482
21.	2 537	Alphabet Inc., classe C	5 275 477	9 285 898
22.	6 601 000	Intesa Sanpao, 5,71%, 26/01/2026	8 764 338	9 235 331
23.	7 118 000	AMMC 2012-11A, 30/04/2031	8 894 058	8 998 791
24.	189 644	British American Tobacco PLC	8 539 556	8 907 526
25.	5 950 000	American Intern, 5,75%, Var. 01/04/2048	7 526 452	8 448 443

Fonds d'obligations canadiennes Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 052 330	3 165 730
Créances sur titres vendus	71 367	7 416
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 123 697</u>	<u>3 173 146</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	280	349
Autres passifs	71 231	7 287
	<u>71 511</u>	<u>7 636</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 052 186</u>	<u>3 165 510</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	6,60	6,89
Actif net (en milliers)	303	772
Nombre d'unités en circulation	45 857	112 086

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	6,39	6,67
Actif net (en milliers)	1 033	1 657
Nombre d'unités en circulation	161 716	248 357

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	6,64	6,92
Actif net (en milliers)	716	738
Nombre d'unités en circulation	107 848	106 602

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	(64 600)	257 786
	<u>(64 600)</u>	<u>257 786</u>
Charges		
Frais de gestion	50 710	50 447
Autres dépenses administratives	18 109	17 880
	<u>68 819</u>	<u>68 327</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>(133 419)</u>	<u>189 459</u>
--	-------------------	----------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	(0,34)	0,47
Série B (Sans frais de sortie)	(0,32)	0,47
Série C (Avec frais de sortie)	(0,32)	0,49
Série H (Avec et sans frais de sortie)	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 193 366	Fonds d'obligations canadiennes CI	2 145 175	2 052 330
Total des placements		<u>2 145 175</u>	<u>2 052 330</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	3 165 510	2 006 338
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	(133 419)	189 459
	<u>3 032 091</u>	<u>2 195 797</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	527 093	1 715 521
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 506 998)	(745 808)
	<u>(979 905)</u>	<u>969 713</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>2 052 186</u>	<u>3 165 510</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	(133 419)	189 459
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 575 894	814 056
Paiements pour l'achat de placements	(527 094)	(1 715 519)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(67 645)	(187 745)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	132 245	(70 041)
Créances sur titres vendus	(63 951)	(2 530)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(69)	(142)
Autres passifs	63 944	2 749
Flux de trésorerie opérationnels	<u>979 905</u>	<u>(969 713)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	527 093	1 715 521
Paiements pour le rachat d'unités	(1 506 998)	(745 808)
Flux de trésorerie de financement	<u>(979 905)</u>	<u>969 713</u>

Augmentation nette de la trésorerie

Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-

Distributions reçues	67 645	187 745
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	164 490 000 Obligations du Gov. du Canada, 0,50%, 01/11/2023	162 771 665	163 156 901
2.	97 747 000 Prov. de l'Ontario, 1,75%, 08/09/2025	102 081 886	98 709 311
3.	88 468 000 Prov. de l'Ontario, 2,60%, 02/06/2025	91 583 761	91 852 364
4.	78 498 000 Obligations du Gov. du Canada, 2,00%, 01/12/2051	81 163 408	84 476 744
5.	81 518 000 Obligations du Gov. du Canada, 0,25%, 01/11/2022	81 169 575	81 239 864
6.	56 569 000 Prov. de l'Ontario, 2,15%, 02/06/2031	56 408 937	57 178 267
7.	46 288 000 Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	48 807 251	51 421 018
8.	41 677 000 Prov. du Manitoba, 2,05%, 05/09/2052	40 916 763	40 541 522
9.	45 014 000 Ville de Montréal, 1,75%, 01/09/2030	41 633 599	40 519 195
10.	35 394 000 Prov. du Nouveau-Brunswick, 2,60%, 14/08/2026	37 481 538	36 979 956
11.	29 007 000 Prov. du Nouveau-Brunswick, 3,05%, 14/08/2050	32 633 629	31 917 812
12.	30 804 000 Prov. de l'Ontario, 2,85%, 02/06/2023	32 333 172	31 604 037
13.	22 551 000 Ville de Winnipeg, 4,30%, 15/11/2051	30 183 025	29 900 474
14.	28 115 000 Prov. de l'Ontario, 2,25%, 02/12/2031	27 981 851	28 538 450
15.	28 420 000 First Nations Finance Authority, 1,71%, 16/06/2030	28 679 014	27 828 930
16.	26 945 000 Fiducie du CDA Habitation, 1,25%, 15/06/2026	26 897 577	26 657 079
17.	25 042 000 Obligations du Gov. du Canada, 1,00%, 01/09/2022	25 208 379	25 117 375
18.	24 391 000 Prov. de l'Alberta, 1,65%, 06/01/2031	23 069 608	23 503 224
19.	23 131 000 Obligations du Gov. du Canada, 1,50%, 01/06/2031	23 069 070	23 295 336
20.	15 495 000 Obligations du Gov. du Canada YQ12, 4,00%, 01/06/2041	20 720 650	21 511 305
21.	18 717 000 Ville de Montréal, 3,15%, 01/09/2028	20 117 867	20 156 585
22.	15 323 000 Prov. du Saskatchewan, 3,75%, 05/03/2054	18 180 280	19 409 889
23.	17 641 000 Prov. du Québec, 2,75%, 01/09/2025	18 895 804	18 470 541
24.	19 396 000 Ville de Toronto, 2,15%, 25/08/2040	19 015 337	18 058 615
25.	16 825 000 Municipal Finance Authority of B.C., 1,35%, 30/06/2026	16 806 156	16 639 447

Fonds de revenu élevé Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	19 350 084	20 465 980
Créances sur titres vendus	66 153	148 414
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>19 416 237</u>	<u>20 614 394</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	2 396	2 030
Autres passifs	65 486	148 192
	<u>67 882</u>	<u>150 222</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>19 348 355</u>	<u>20 464 172</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	23,96	20,47
Actif net (en milliers)	901	1 812
Nombre d'unités en circulation	37 589	88 538

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	20,77	17,90
Actif net (en milliers)	6 763	8 422
Nombre d'unités en circulation	325 624	470 483

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	21,30	18,31
Actif net (en milliers)	11 573	10 234
Nombre d'unités en circulation	543 346	558 928

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	21,30	-
Actif net (en milliers)	112	-
Nombre d'unités en circulation	5 267	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	3 667 024	386 167
	<u>3 667 024</u>	<u>386 167</u>
Charges		
Frais de gestion	511 943	513 206
Autres dépenses administratives	134 435	134 676
	<u>646 378</u>	<u>647 882</u>

Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>3 020 646</u>	<u>(261 715)</u>
--	------------------	------------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	3,52	(0,13)
Série B (Sans frais de sortie)	2,90	(0,26)
Série C (Avec frais de sortie)	3,02	(0,22)
Série H (Avec et sans frais de sortie)	3,67	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 476 431	Fonds de revenu élevé CI	17 851 050	19 350 084
Total des placements			<u>17 851 050</u>	<u>19 350 084</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	20 464 172	22 268 061
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	3 020 646	(261 715)
	<u>23 484 818</u>	<u>22 006 346</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 648 504	4 241 441
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(6 784 967)	(5 783 615)
	<u>(4 136 463)</u>	<u>(1 542 174)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>19 348 355</u>	<u>20 464 172</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	3 020 646	(261 715)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	7 431 421	6 431 665
Paiements pour l'achat de placements	(2 648 501)	(4 241 439)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 490 411)	(1 671 913)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 176 613)	1 285 746
Créances sur titres vendus	82 261	(73 293)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	366	(557 992)
Autres passifs	(82 706)	146 214
Flux de trésorerie opérationnels	<u>4 136 463</u>	<u>1 057 273</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 648 504	4 241 441
Paiements pour le rachat d'unités	(6 784 967)	(5 783 615)
Flux de trésorerie de financement	<u>(4 136 463)</u>	<u>(1 542 174)</u>
Diminution nette de la trésorerie	-	(484 901)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	484 901
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	1 490 411	1 671 913
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	13 884 032	CI First Asset Global Financial Sector ETF	272 362 198	345 018 195
2.	1 674 007	Cheniery Energy Inc.	97 946 219	214 759 079
3.	996 080	Prologis Inc.	99 098 820	212 130 831
4.	2 377 183	Brookfield Asset Management Inc.	80 957 648	181 593 009
5.	2 971 304	American Homes 4 Rent	83 096 186	163 909 389
6.	12 293 190	Transurban Group	93 932 909	156 353 257
7.	5 618 300	CI Global Infrastructure Private Pool ETF	113 999 698	132 591 880
8.	466 000	Alexandria Real Estate Equities Inc.	73 608 624	131 426 678
9.	3 692 000	Williams Cos Inc.	143 589 636	121 611 131
10.	2 448 549	Enbridge Inc.	121 375 146	120 982 806
11.	2 639 714	Allied Properties FPI	34 838 947	116 015 430
12.	27 051 069	ESR Cayman Ltd	77 209 654	115 631 927
13.	2 805 372	Ferrovial SA	71 432 718	111 345 448
14.	4 582 224	Société Financière Manuvie	105 803 725	110 477 421
15.	2 700 839	Northland Power Inc.	75 742 545	102 496 840
16.	1 107 280	Banque de Nouvelle-Écosse	99 150 195	99 156 924
17.	804 980	NextEra Energy Inc.	36 738 233	95 064 111
18.	4 931 754	First Capital REIT	102 164 766	93 012 880
19.	362 500	Camden Property TRSBI COM	42 976 149	81 932 199
20.	1 106 325	Vonovia SE	64 975 367	77 272 909
21.	4 745 729	Choice Properties FPI	31 103 751	72 087 624
22.	146 110	SBA Communications Corp.	56 183 467	71 898 947
23.	3 653 060	Tricon Residential Inc.	37 126 163	70 723 242
24.	1 011 657	Apartment Income REIT Corp.	48 907 425	69 960 519
25.	5 449 232	Plains GP Holdings LP	98 042 332	69 894 646

Fonds d'actions américaines sélectionnées Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	13 822 071	11 080 471
Créances sur titres vendus	74 408	38 570
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>13 896 479</u>	<u>11 119 041</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	50 728	903
Autres passifs	25 117	38 814
	<u>75 845</u>	<u>39 717</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>13 820 634</u>	<u>11 079 324</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	62,63	48,04
Actif net (en milliers)	1 037	1 034
Nombre d'unités en circulation	16 555	21 518

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	54,08	41,84
Actif net (en milliers)	8 156	6 786
Nombre d'unités en circulation	150 817	162 192

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	55,07	42,54
Actif net (en milliers)	4 398	3 260
Nombre d'unités en circulation	79 856	76 626

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	55,13	-
Actif net (en milliers)	231	-
Nombre d'unités en circulation	4 182	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	3 578 303	885 017
	<u>3 578 303</u>	<u>885 017</u>
Charges		
Frais de gestion	382 065	380 058
Autres dépenses administratives	84 097	83 543
	<u>466 162</u>	<u>463 601</u>

Augmentation de l'actif net lié aux opérations

	<u>3 112 141</u>	<u>421 416</u>
--	------------------	----------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	14,48	1,80
Série B (Sans frais de sortie)	12,13	1,24
Série C (Avec frais de sortie)	12,41	1,33
Série H (Avec et sans frais de sortie)	14,63	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 211 936	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	12 499 605	13 822 071
Total des placements		<u>12 499 605</u>	<u>13 822 071</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	11 079 324	14 862 559
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	3 112 141	421 416
	<u>14 191 465</u>	<u>15 283 975</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	5 282 094	4 064 658
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(5 652 925)	(8 269 309)
	<u>(370 831)</u>	<u>(4 204 651)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>13 820 634</u>	<u>11 079 324</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	3 112 141	421 416
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	6 118 798	8 733 322
Paiements pour l'achat de placements	(5 282 095)	(4 064 663)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(2 041 994)	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 536 309)	(885 017)
Créances sur titres vendus	(35 838)	89 364
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	49 825	(9 069)
Autres passifs	(13 697)	(80 702)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>370 831</u>	<u>4 204 651</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	5 282 094	4 064 658
Paiements pour le rachat d'unités	(5 652 925)	(8 269 309)
Flux de trésorerie de financement	<u>(370 831)</u>	<u>(4 204 651)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-

Distributions reçues	2 041 994	-
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	122 219	Microsoft Corp.	6 051 604	51 995 059
2.	12 620	Alphabet Inc.	16 139 717	46 192 025
3.	93 588	Meta Platforms Inc.	25 406 676	39 818 258
4.	8 368	Amazon.com Inc.	34 997 217	35 294 108
5.	56 692	S&P Global Inc.	33 402 968	33 843 091
6.	54 820	Humana Inc.	30 103 869	32 165 967
7.	10 020	Booking Holdings Inc.	27 218 439	30 409 569
8.	238 869	Nextera Energy Inc.	22 222 159	28 209 234
9.	29 838	Broadcom Ltd	9 902 861	25 114 798
10.	83 926	Dollar General Corp.	22 280 189	25 036 074
11.	109 741	Apple Inc.	20 653 952	24 649 560
12.	54 106	Mastercard Inc., classe A	24 505 699	24 592 205
13.	110 417	Analog Devices Inc.	23 539 719	24 549 992
14.	118 437	American Express Company	25 242 541	24 509 890
15.	158 228	Starbucks Corp.	20 708 198	23 411 459
16.	128 208	Arista Networks Inc.	10 274 728	23 312 757
17.	207 086	Amphenol Corp., classe A	20 069 568	22 910 305
18.	23 259	Lam Research Corp.	8 940 234	21 158 320
19.	49 606	Danaher Corp.	5 685 535	20 644 956
20.	71 203	NXP Semiconductors NV	19 610 883	20 515 615
21.	25 696	Adobe Inc.	16 849 124	18 431 692
22.	320 656	Bank of America Corp.	10 499 707	18 045 646
23.	102 634	Edwards Lifesciences Corp.	14 759 398	16 818 967
24.	176 002	KKR & Co. Inc.	6 424 075	16 586 110
25.	88 397	Ametek Inc.	10 566 482	16 441 585

Fonds de répartition de l'actif canadien Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 416 969	2 825 987
Créances sur titres vendus	7 063	9 005
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 424 032</u>	<u>2 834 992</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	319	391
Autres passifs	6 974	8 882
	<u>7 293</u>	<u>9 273</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 416 739</u>	<u>2 825 719</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,31	14,03
Actif net (en milliers)	305	334
Nombre d'unités en circulation	19 954	23 814

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,18	13,10
Actif net (en milliers)	1 105	1 391
Nombre d'unités en circulation	77 907	106 182

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,45	13,31
Actif net (en milliers)	1 007	1 101
Nombre d'unités en circulation	69 683	82 723

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	285 146	135 149
	<u>285 146</u>	<u>135 149</u>
Charges		
Frais de gestion	68 600	83 022
Autres dépenses administratives	16 303	19 758
	<u>84 903</u>	<u>102 780</u>

Augmentation de l'actif net lié aux opérations

	<u>200 243</u>	<u>32 369</u>
--	----------------	---------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,29	0,22
Série B (Sans frais de sortie)	1,09	0,10
Série C (Avec frais de sortie)	1,15	0,15
Série H (Avec et sans frais de sortie)	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 134 660	Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI	2 145 914	2 416 969
Total des placements		<u>2 145 914</u>	<u>2 416 969</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	2 825 719	3 646 511
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	200 243	32 369
	<u>3 025 962</u>	<u>3 678 880</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	479 576	496 999
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 088 799)	(1 350 160)
	<u>(609 223)</u>	<u>(853 161)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>2 416 739</u>	<u>2 825 719</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	200 243	32 369
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 173 740	1 453 014
Paiements pour l'achat de placements	(479 576)	(497 000)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties (Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(35 175)	(154 769)
Créances sur titres vendus	(249 971)	19 620
Distributions à recevoir	1 942	2 519
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	(72)	(24 885)
	<u>(1 908)</u>	<u>8 541</u>
Flux de trésorerie opérationnels	<u>609 223</u>	<u>839 409</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	479 576	496 999
Paiements pour le rachat d'unités	(1 088 799)	(1 350 160)
Flux de trésorerie de financement	<u>(609 223)</u>	<u>(853 161)</u>
Diminution nette de la trésorerie	-	(13 752)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	13 752
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-

Distributions reçues	35 175	154 769
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	76 521 913	Cambridge Bond Fund	746 253 133	746 578 394
2.	6 890 104	Cambridge Canadian Short-Term Bond CI I	75 617 082	72 481 832
3.	7 580 090	Cambridge Canadian Long-Term Bond	74 144 143	69 289 603
4.	68 919	Anthem Inc.	24 732 073	40 410 744
5.	89 769	Microsoft Corp.	24 002 987	38 190 007
6.	9 523	Alphabet Inc.	18 063 804	34 897 871
7.	154 604	Ferguson PLC	21 869 386	34 689 680
8.	428 028	Brookfield Asset Management Inc., classe A	19 525 873	32 697 059
9.	119 220	Visa Inc., classe A	31 286 254	32 681 255
10.	348 645	Berry Plastics Group Inc.	22 209 164	32 538 142
11.	306 930	Athene Holding Ltd	24 886 497	32 352 763
12.	75 265	Meta Platforms Inc.	27 006 746	32 022 494
13.	314 640	Ashtead Group	16 643 631	32 010 254
14.	307 838	DuPont de Nemours Inc.	23 522 172	31 455 510
15.	6 802	Amazon.com Inc.	28 742 132	28 689 116
16.	67 557	Danaher Corp.	27 433 387	28 115 778
17.	205 456	Banque Royale du Canada	23 340 176	27 582 468
18.	556 616	Enbridge Inc.	25 669 184	27 502 397
19.	220 795	Philip Morris Intl Inc.	22 372 873	26 532 825
20.	279 212	CP Railway Ltd	19 160 022	25 402 708
21.	215 334	CGI Inc.	20 301 959	24 085 108
22.	76 173	McKesson Corp.	14 974 710	23 950 822
23.	9 877	Constellation Software Inc.	21 495 206	23 180 726
24.	154 091	Banque Can. Imp. de Commerce	16 840 769	22 720 718
25.	424 092	Alimentation Couche-Tard Inc.	17 819 663	22 476 876

Fonds d'obligations de sociétés Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 238 043	1 356 488
Créances sur titres vendus	2 823	3 213
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>1 240 866</u>	<u>1 359 701</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	94	83
Autres passifs	2 818	3 226
	<u>2 912</u>	<u>3 309</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 237 954</u>	<u>1 356 392</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,33	11,11
Actif net (en milliers)	39	11
Nombre d'unités en circulation	3 460	963

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,36	11,13
Actif net (en milliers)	591	601
Nombre d'unités en circulation	52 054	54 015

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,42	11,18
Actif net (en milliers)	608	744
Nombre d'unités en circulation	53 206	66 568

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	58 734	87 241
	<u>58 734</u>	<u>87 241</u>
Charges		
Frais de gestion	24 003	26 553
Autres dépenses administratives	8 397	9 160
	<u>32 400</u>	<u>35 713</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>26 334</u>	<u>51 528</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,23	0,38
Série B (Sans frais de sortie)	0,23	0,39
Série C (Avec frais de sortie)	0,25	0,40
Série H (Avec et sans frais de sortie)	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 115 934	Fonds d'obligations de sociétés CI	1 234 799	1 238 043
Total des placements		<u>1 234 799</u>	<u>1 238 043</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	1 356 392	1 357 342
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	26 334	51 528
	<u>1 382 726</u>	<u>1 408 870</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	318 731	491 616
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(463 503)	(544 094)
	<u>(144 772)</u>	<u>(52 478)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>1 237 954</u>	<u>1 356 392</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	26 334	51 528
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	495 912	579 128
Paiements pour l'achat de placements	(318 733)	(490 937)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(75 375)	(88 497)
Perte réalisée et non réalisée sur les placements	16 641	1 256
Créances sur titres vendus	390	1 487
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	11	(10 207)
Autres passifs	(408)	3 130
Flux de trésorerie opérationnels	<u>144 772</u>	<u>46 888</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	318 731	491 616
Paiements pour le rachat d'unités	(463 503)	(544 094)
Flux de trésorerie de financement	<u>(144 772)</u>	<u>(52 478)</u>
Diminution nette de la trésorerie	-	(5 590)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	5 590
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-

Distributions reçues	75 375	88 497
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	13 332 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	22 074 157	23 896 415
2.	14 576 000	Fairfax Financial Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	18 236 869	18 444 987
3.	12 685 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,63%, 19/11/2079	12 800 366	13 490 265
4.	11 838 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,88%, 26/03/2079	11 858 252	12 781 054
5.	7 104 000	Barclays Bank PLC FRN, 6,28%, 31/12/2049	10 355 970	12 355 678
6.	338 000	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	11 504 121	11 928 657
7.	11 964 000	Pembina Pipeline Corp., 4,80%, 25/01/2081	11 893 800	11 797 162
8.	8 058 000	Credit Suisse Group AG, 6,25%, 31/12/2049	9 865 479	10 886 021
9.	7 603 000	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25%, 01/08/2026	10 507 801	10 528 936
10.	8 000 000	General Electric Co., 3,53%, 31/12/2049	9 725 373	10 119 537
11.	9 569 000	Cineplex Inc., 7,50%, 26/02/2026	9 592 910	10 083 334
12.	8 897 000	Lincoln National Corp., 2,52%, 17/05/2066	7 272 266	10 044 365
13.	9 010 000	Enbridge Inc., 4,10%, 21/09/2051	8 908 849	9 231 882
14.	8 369 000	Keyera Corp., 6,88%, 13/06/2079	8 446 277	9 211 505
15.	7 145 000	Quotient Limited, 4,75%, 01/01/2026	8 622 250	9 038 011
16.	6 574 000	MGM Growth Prop Operating Partnership LP, 4,50%, 15/01/2028	7 787 693	9 003 648
17.	7 754 000	Suncor Energy Inc., 5,00%, 09/04/2030	8 691 620	8 967 213
18.	7 062 794	Gooscn TI B, 4,25%, 07/10/2027	9 252 704	8 963 820
19.	8 439 000	First Capital Realty Inc., 3,604%, 06/05/2026	8 880 997	8 746 233
20.	8 276 000	Sysco Canada Inc., 3,65%, 25/04/2025	8 925 318	8 699 199
21.	8 261 000	Reliance LP, 3,836%, 15/03/2025	8 421 494	8 667 852
22.	6 461 000	DAL TI, 4,75%, 16/09/2027	8 331 453	8 663 158
23.	6 243 000	ING Groep NV, 6,50%, 31/12/2049	8 065 379	8 610 373
24.	8 646 000	Obligations du Gov. du Canada, 0,50%, 01/11/2023	8 565 826	8 575 929
25.	5 910 000	General Motors Financial Co., 5,70%, 31/12/2049	7 775 497	8 550 455

Fonds canadien de dividendes Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 809 287	2 983 240
Créances sur titres vendus	21 691	10 256
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>3 830 978</u>	<u>2 993 496</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	10 597	244
Autres passifs	8 939	10 304
	<u>19 536</u>	<u>10 548</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>3 811 442</u>	<u>2 982 948</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,00	11,54
Actif net (en milliers)	652	510
Nombre d'unités en circulation	43 454	44 235

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,38	11,16
Actif net (en milliers)	2 122	1 763
Nombre d'unités en circulation	147 549	157 948

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,49	11,24
Actif net (en milliers)	968	709
Nombre d'unités en circulation	66 817	63 112

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,50	-
Actif net (en milliers)	70	-
Nombre d'unités en circulation	4 839	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	966 551	(241 412)
	<u>966 551</u>	<u>(241 412)</u>
Charges		
Frais de gestion	99 946	98 722
Autres dépenses administratives	23 603	23 344
	<u>123 549</u>	<u>122 066</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>843 002</u>	<u>(363 478)</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	3,39	(1,05)
Série B (Sans frais de sortie)	3,14	(1,12)
Série C (Avec frais de sortie)	3,18	(1,11)
Série H (Avec et sans frais de sortie)	3,81	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 151 040	Fonds canadien de dividendes CI	3 860 962	3 809 287
Total des placements		<u>3 860 962</u>	<u>3 809 287</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	2 982 948	5 717 206
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	843 002	(363 478)
	<u>3 825 950</u>	<u>5 353 728</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	4 598 387	1 391 570
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 612 895)	(3 762 350)
	<u>(14 508)</u>	<u>(2 370 780)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>3 811 442</u>	<u>2 982 948</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	843 002	(363 478)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	4 736 366	3 897 004
Paiements pour l'achat de placements	(4 595 862)	(1 403 876)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(358 449)	(124 295)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(608 102)	365 707
Créances sur titres vendus	(11 435)	20 365
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	10 353	(23 047)
Autres passifs	(1 365)	2 400
Flux de trésorerie opérationnelles	<u>14 508</u>	<u>2 370 780</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	4 598 387	1 391 570
Paiements pour le rachat d'unités	(4 612 895)	(3 762 350)
Flux de trésorerie de financement	<u>(14 508)</u>	<u>(2 370 780)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	715 743	Banque Royale du Canada	90 605 413	96 088 498
2.	1 143 033	Brookfield Asset Management Inc.	47 271 564	87 316 291
3.	136 235	Fairfax Financial Holdings Limited	69 828 198	84 770 866
4.	20 684	Alphabet Inc.	69 006 660	75 798 337
5.	4 049 791	Algonquin Power & Utilities Co.	76 022 796	73 989 682
6.	1 367 249	Enbridge Inc.	63 234 188	67 555 773
7.	113 689	Humana Inc.	66 291 449	66 707 709
8.	143 542	Mastercard Inc., classe A	64 249 772	65 242 567
9.	708 528	Banque de Nouvelle-Écosse	55 346 792	63 448 682
10.	385 783	Thomson Reuters Corporation	59 516 951	58 357 394
11.	921 686	Dollarama Inc.	42 962 906	58 351 941
12.	305 171	Société Canadienne Tire Ltée, classe A, non votante	58 642 192	55 370 226
13.	869 488	Fortis Inc.	45 290 575	53 064 853
14.	316 979	Intact Corporation financière	37 705 104	52 117 687
15.	1 272 311	Empire Co. Ltd	32 404 397	49 034 866
16.	625 499	Restaurant Brands International Inc.	49 314 049	47 975 773
17.	397 075	CGI Inc.	36 491 116	44 412 839
18.	300 974	Banque Can. Imp. de Commerce	43 984 847	44 378 616
19.	1 382 433	Fanning International Inc.	36 899 495	44 071 964
20.	1 034 508	Power Corp. of Canada	28 516 960	43 242 434
21.	288 375	Starbucks Corp.	41 662 828	42 668 046
22.	464 202	CP Railway Ltd	19 608 738	42 233 098
23.	96 768	Microsoft Corp.	36 207 179	41 167 559
24.	729 716	Alimentation Couche-Tard Inc.	25 663 896	38 674 948
25.	628 059	Open Text Corporation	35 601 029	37 708 662

Fonds de ressources mondiales Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 319 279	939 358
Créances sur titres vendus	6 166	5 681
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 325 445</u>	<u>945 039</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	257	44
Autres passifs	6 166	5 741
	<u>6 423</u>	<u>5 785</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 319 022</u>	<u>939 254</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,54	9,51
Actif net (en milliers)	65	1
Nombre d'unités en circulation	5 151	129

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,13	9,26
Actif net (en milliers)	1 344	644
Nombre d'unités en circulation	110 816	69 591

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,14	9,27
Actif net (en milliers)	905	294
Nombre d'unités en circulation	74 584	31 694

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,15	-
Actif net (en milliers)	5	-
Nombre d'unités en circulation	437	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	417 355	90 410
	<u>417 355</u>	<u>90 410</u>
Charges		
Frais de gestion	48 890	34 991
Autres dépenses administratives	9 554	6 721
	<u>58 444</u>	<u>41 712</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>358 911</u>	<u>48 698</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	2,86	0,40
Série B (Sans frais de sortie)	2,70	0,37
Série C (Avec frais de sortie)	2,71	0,36
Série H (Avec et sans frais de sortie)	3,31	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 173 696	Catégorie de société de ressources mondiales CI	2 289 660	2 319 279
Total des placements		<u>2 289 660</u>	<u>2 319 279</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	939 254	1 362 744
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	358 911	48 698
	<u>1 298 165</u>	<u>1 411 442</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	9 872 022	1 913 902
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(8 851 165)	(2 386 090)
	<u>1 020 857</u>	<u>(472 188)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>2 319 022</u>	<u>939 254</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	358 911	48 698
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	8 909 455	2 434 141
Paiements pour l'achat de placements	(9 872 021)	(1 920 192)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(4 688)	(3 723)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(412 667)	(86 687)
Créances sur titres vendus	(485)	6 209
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	213	(1 663)
Autres passifs	425	(4 595)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 020 857)</u>	<u>472 188</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	9 872 022	1 913 902
Paiements pour le rachat d'unités	(8 851 165)	(2 386 090)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 020 857</u>	<u>(472 188)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	4 688	3 723
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	361 307	Royal Dutch Shell PLC	7 790 791	10 032 663
2.	103 723	Agnico Eagle Mines Ltd	4 809 847	5 356 103
3.	50 951	ConocoPhillips	3 156 369	4 652 006
4.	56 213	Exxon Mobil Corp.	3 514 401	4 350 988
5.	133 250	Suncor Energy Inc.	3 657 402	4 217 363
6.	27 862	ChevronTexaco Corp.	3 569 522	4 135 862
7.	94 985	Interfor Corp.	1 553 452	3 847 842
8.	34 033	Enron Oil & Gas	2 795 139	3 824 112
9.	15 708	Pioneer Natural Resources Co.	2 340 280	3 613 903
10.	29 477	Bunge Ltd	2 218 104	3 481 086
11.	331 620	Norsk Hydro ASA	1 408 555	3 311 427
12.	66 208	Huntsman Corp.	2 340 947	2 921 175
13.	28 563	Nutrien Ltd	1 981 332	2 715 770
14.	453 237	BP Amoco	2 525 162	2 564 716
15.	349 496	K92 Mining Inc.	1 048 627	2 512 876
16.	239 587	Ivanhoe Mines Ltd	915 573	2 472 538
17.	35 499	CRH PLC	1 841 194	2 378 256
18.	336 543	NuVista Energy Ltd	1 760 477	2 342 339
19.	138 791	Cenovus Energy Inc.	1 531 933	2 152 648
20.	57 061	Teck Resources Limited	1 430 456	2 078 732
21.	22 781	Archer Daniels Midland Co.	1 561 676	1 947 717
22.	167 740	ARC Resources Ltd	1 371 231	1 929 010
23.	28 193	Agnico Eagle Mines Ltd	1 902 220	1 894 288
24.	243 040	Kinross Gold Corp.	1 904 608	1 783 914
25.	78 941	SSR Mining Inc.	1 154 450	1 767 489

Fonds mondial de dividendes Assumption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Placements, à la valeur marchande	8 211 167	8 109 095
Créances sur titres vendus	47 990	57 672
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>8 259 157</u>	<u>8 166 767</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	9 445	755
Autres passifs	41 949	57 785
	<u>51 394</u>	<u>58 540</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>8 207 763</u>	<u>8 108 227</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,09	11,74
Actif net (en milliers)	668	667
Nombre d'unités en circulation	47 388	56 781

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,51	11,36
Actif net (en milliers)	5 890	5 935
Nombre d'unités en circulation	435 995	522 479

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,60	11,42
Actif net (en milliers)	1 637	1 506
Nombre d'unités en circulation	120 379	131 831

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,61	-
Actif net (en milliers)	14	-
Nombre d'unités en circulation	1 043	-

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Revenus		
Revenus de placement	1 752 774	461 975
	<u>1 752 774</u>	<u>461 975</u>
Charges		
Frais de gestion	266 452	267 178
Autres dépenses administratives	56 258	56 925
	<u>322 710</u>	<u>324 103</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>1 430 064</u>	<u>137 872</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	2,33	0,26
Série B (Sans frais de sortie)	2,12	0,15
Série C (Avec frais de sortie)	2,15	0,17
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,60	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2021

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 488 089	Fonds mondial de dividendes CI	7 339 222	8 211 167
Total des placements		<u>7 339 222</u>	<u>8 211 167</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	8 108 227	9 005 579
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 430 064	137 872
	<u>9 538 291</u>	<u>9 143 451</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 810 810	2 876 990
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 141 338)	(3 912 214)
	<u>(1 330 528)</u>	<u>(1 035 224)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>8 207 763</u>	<u>8 108 227</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 430 064	137 872
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	4 464 309	4 237 087
Paiements pour l'achat de placements	(2 813 607)	(2 877 669)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(924 515)	(284 224)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(828 259)	(177 751)
Créances sur titres vendus	9 682	(26 796)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	8 690	(12 706)
Autres passifs	(15 836)	39 411
Flux de trésorerie opérationnels	<u>1 330 528</u>	<u>1 035 224</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 810 810	2 876 990
Paiements pour le rachat d'unités	(4 141 338)	(3 912 214)
Flux de trésorerie de financement	<u>(1 330 528)</u>	<u>(1 035 224)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	924 515	284 224
Intérêts reçus	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2021

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	124 933	Johnson & Johnson	26 046 965	27 034 708
2.	936 260	Royal Dutch Shell PLC	19 872 092	25 997 782
3.	140 565	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	12 255 537	21 391 911
4.	103 130	Procter & Gamble Co.	11 952 899	21 339 581
5.	397 246	Anglo American	19 367 369	20 513 200
6.	245 653	Samsung Electronics Co. Ltd	13 030 959	20 467 461
7.	265 821	Pfizer Inc.	12 530 456	19 855 455
8.	322 429	Synchrony Financial	13 227 654	18 920 348
9.	33 725	Roche Holdings AG	14 337 004	17 748 522
10.	175 425	East West Bancorp Inc.	14 420 930	17 459 287
11.	231 626	Coca Cola Co.	13 338 037	17 348 144
12.	205 396	BAWAG Group AG	11 626 082	16 032 235
13.	90 171	AbbVie Inc.	12 746 119	15 443 872
14.	56 134	Honeywell International Inc.	8 624 571	14 805 516
15.	83 093	Nestlé SA, parts enregistrées	9 051 200	14 700 315
16.	98 282	AstraZeneca	13 580 368	14 602 801
17.	3 732 845	NatWest Group PLC	14 012 565	14 424 941
18.	31 977	Microsoft Corp.	3 432 662	13 603 826
19.	174 536	Citigroup Inc.	12 369 468	13 332 780
20.	109 932	NextEra Energy Inc.	4 927 267	12 982 419
21.	187 555	Unilever NV	12 787 917	12 709 756
22.	50 969	Schneider Electric SE	5 046 116	12 658 939
23.	292 175	Equitable Holdings Inc.	8 640 406	12 118 675
24.	114 882	Merck & Co. Inc.	11 134 277	11 137 254
25.	402 172	GI Global REIT Private Pool ETF	9 687 642	11 027 556

Notes afférentes aux états financiers audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

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 28 juin 2021, les fonds distincts suivants ont été constitués :

Portefeuille Sélect Défensif Assomption	Portefeuille Sélect Croissance Assomption
Portefeuille Sélect Modéré Assomption	Portefeuille Sélect Croissance Amélioré Assomption
Portefeuille Sélect Équilibré Assomption	

En 2021, les fonds distincts suivants ont changé de nom:

Fonds d'obligations canadiennes Signature Assomption/CI est devenu Fonds d'obligations canadiennes Assomption/CI.
Fonds de revenu élevé Signature Assomption/CI est devenu Fonds de revenu élevé Assomption/CI.
Fonds de valeur américaine Assomption/CI est devenu Fonds d'actions américaines sélectionnées Assomption/CI.
Fonds Catégorie de société de répartition de l'actif canadien Cambridge Assomption/CI est devenu Fonds de répartition de l'actif canadien Assomption/CI.
Fonds d'obligations de sociétés Signature Assomption/CI est devenu Fonds d'obligations de sociétés Assomption/CI.
Fonds canadien de dividendes Cambridge Assomption/CI est devenu Fonds canadien de dividendes Assomption/CI.
Fonds Catégorie de société ressources mondiales Signature Assomption/CI est devenu Fonds de ressources mondiales Assomption/CI.
Fonds mondial de dividendes Signature Assomption/CI est devenu Fonds mondial de dividendes 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
Portefeuille Sélect Défensif Assomption
Portefeuille Sélect Modéré Assomption
Portefeuille Sélect Équilibré Assomption
Portefeuille Sélect Croissance Assomption
Portefeuille Sélect Croissance Amélioré 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 Louisbourg (suite)

Fonds Momentum Assomption/Louisbourg
Fonds d'actions privilégiées Assomption/Louisbourg

Fonds Fidelity

Fonds Frontière Nord^{MD} Assomption/Fidelity
Fonds Croissance internationale Assomption/Fidelity
Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity
Fonds Europe Assomption/Fidelity
Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity
Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity
Fonds Discipline Actions^{MD} Amérique Assomption/Fidelity
Fonds Étoile du Nord^{MD} Assomption/Fidelity
Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity
Fonds Marchés émergents Assomption/Fidelity
Fonds Étoile du Nord^{MD} équilibré Assomption/Fidelity

Fonds CI

Fonds d'obligations canadiennes Assomption/CI
Fonds de revenu élevé Assomption/CI
Fonds d'actions américaines sélectionnées Assomption/CI
Fonds de répartition de l'actif canadien Assomption/CI
Fonds d'obligations de sociétés Assomption/CI
Fonds canadien de dividendes Assomption/CI
Fonds de ressources mondiales Assomption/CI
Fonds mondial de dividendes Assomption/CI

La Série A des Fonds est seulement disponible pour les contrats individuels émis avant le 1^{er} janvier 2002 et pour les régimes collectifs. La Série B et la Série C sont disponibles pour les contrats émis depuis 2002. La Série H est disponible depuis avril 2021.

Un Aperçu des fonds est disponible sur le site Web d'Assomption Vie, 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 aux 31 décembre 2021 et 2020. Les états du résultat global, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie sont présentés pour les périodes terminées les 31 décembre 2021 et 2020. 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 29 avril 2022.

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

Notes afférentes aux états financiers audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Instruments financiers

Les instruments financiers incluent des actifs et passifs financiers comme les dettes et les titres de participation, l'encaisse et les montants à recevoir ou à payer. 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 de transaction. 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, actualisé, 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 d'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.

L'encaisse et les montants à recevoir sont tenus pour la collecte de flux de trésorerie contractuels et doivent engendrer des flux de trésorerie représentant seulement des paiements de capital et intérêts. Par conséquent, les Fonds évaluent ceux-ci au coût amorti selon IFRS 9.

Les passifs sont évalués au coût amorti.

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 de l'encaisse et des recevables, les Fonds considèrent l'historique et l'information disponible prospective pour déterminer les pertes sur créances attendues. À la date des états financiers, l'encaisse et les recevables doivent être réglés à court terme. Les Fonds considèrent la probabilité de défaut comme étant minime puisque ces instruments ont un faible risque de défaut et les contreparties ont une forte capacité à rencontrer les exigences contractuelles à court terme. Par conséquent, aucune provision pour perte n'a été comptabilisée.

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 transaction, 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.

Le gain (perte) réalisé à la vente de placements en portefeuille est calculé en tenant compte du coût original des placements s'y rattachant. Le gain (perte) non réalisé sur les placements en portefeuille correspond à la variation durant l'exercice de l'excédent (le 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 de l'IAS 32 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 de chaque catégorie de chaque Fonds sont évaluées en divisant la quote-part de la valeur globale de l'actif net du Fonds propre à cette catégorie 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 placements que détiennent les fonds sous-jacents.

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 d'Assomption Vie, 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 2021

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 et leurs 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 liquidés.

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. De plus, 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 . 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.

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.

6 . 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.

7 . Autres dépenses administratives

Le poste « Autres dépenses administratives » comprend tous les frais (autres que les frais de gestion à payer par les Fonds) et toutes dépenses engagées dans le cours normal des activités en ce qui a trait à la constitution, à la gestion et au 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 société 647439 NB Inc. est détenue à 100 % par des gestionnaires de Placements Louisbourg Inc. Placements Louisbourg Inc. est responsable des analyses, des recommandations et des décisions ainsi que des achats et des ventes des valeurs mobilières en ce qui a trait aux 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 et des décisions ainsi que des achats et des ventes des valeurs mobilières en ce qui a trait à chacun des 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 fiduciaires 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'exercice.

11 . Placements des fonds sous-jacents

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



Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

Portefeuille croissance Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,98	17,01	15,95	13,63	15,10
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 291	1 577	1 384	1 002	892
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	64 598	92 736	86 770	73 541	59 077
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,11	3,45	3,13	3,12	3,13

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,82	15,31	14,49	12,49	13,95
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 302	3 386	2 901	2 738	2 528
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	185 293	221 137	200 208	219 220	181 190
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,01	4,34	4,02	3,98	4,01

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,11	15,54	14,68	12,64	14,11
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 137	1 626	2 082	1 929	1 359
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	118 016	104 661	141 852	152 626	96 309
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,86	4,22	3,90	3,90	3,89

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

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

24,19 71,91 28,78 15,39 43,49

Portefeuille équilibré croissance Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,88	15,82	14,99	13,17	14,34
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 361	4 641	3 548	3 165	2 568
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	299 825	293 347	236 689	240 323	179 059
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,00	3,25	3,02	3,02	3,01

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,99	14,27	13,64	12,09	13,29
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	9 197	8 586	8 188	7 931	9 881
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	575 142	601 670	600 329	655 991	743 520
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,89	4,14	3,88	3,93	3,91

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,34	14,56	13,89	12,29	13,48
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 499	6 178	6 678	6 520	6 782
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	397 752	424 312	480 748	530 538	503 127
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,70	3,95	3,71	3,71	3,70

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,34	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	9	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	572	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,69	-	-	-	-

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

19,39 58,21 15,28 29,85 41,00

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

Portefeuille équilibré Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,86	14,56	13,89	12,61	13,47
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	22 237	19 800	19 515	2 669	2 169
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 402 110	1 359 889	1 404 959	211 646	161 040
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,81	2,99	2,84	2,84	2,83

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,26	13,20	12,68	11,60	12,48
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	16 000	17 301	18 551	16 113	13 701
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 122 045	1 310 670	1 463 038	1 389 043	1 097 810
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,57	3,73	3,57	3,61	3,62

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,63	13,51	12,95	11,83	12,69
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	18 253	19 051	21 104	17 315	19 613
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 247 635	1 410 108	1 629 638	1 463 685	1 545 567
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,37	3,51	3,37	3,35	3,32

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,62	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	73	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	4 983	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,45	-	-	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ² 13,18 33,76 23,96 12,44 40,52

Portefeuille conservateur Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,63	12,85	12,49	11,82	12,46
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 148	860	813	730	866
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	84 211	66 937	65 131	61 802	69 508
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,68	2,72	2,74	2,69	2,71

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,64	12,84	12,45	11,76	12,39
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	13 244	13 448	15 248	15 379	13 781
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	970 969	1 047 340	1 224 745	1 307 706	1 112 279
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,51	2,54	2,52	2,56	2,60

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,95	13,11	12,70	11,98	12,59
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	11 564	12 402	14 924	15 080	19 258
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	828 990	945 972	1 175 080	1 258 749	1 529 659
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,36	2,39	2,38	2,38	2,35

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,95	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	59	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	4 222	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,42	-	-	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ² 14,10 32,79 15,00 14,60 53,82

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

Portefeuille Sélect Défensif Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

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

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,99	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	15	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 536	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,31	-	-	-	-

Série C (Avec frais de sortie)

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

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,01	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	31	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	3 059	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,00	-	-	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour la période terminée le 31 déc. (%) ² 57,36 - - - -

Portefeuille Sélect Modéré Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

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

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,01	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	24	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 409	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,32	-	-	-	-

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,02	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	13	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,09	-	-	-	-

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,02	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	509	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,04	-	-	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour la période terminée le 31 déc. (%) ² 7,65 - - - -

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

Portefeuille Sélect Équilibré Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

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

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,10	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	63	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	6 269	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,33	-	-	-	-

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,11	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	41	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	4 023	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,16	-	-	-	-

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,11	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	493	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,10	-	-	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour la période terminée le 31 déc. (%) ² 33,41 - - - -

Portefeuille Sélect Croissance Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

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

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,19	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	59	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	5 790	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,71	-	-	-	-

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,20	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	36	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,52	-	-	-	-

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

Taux de rotation du portefeuille pour la période terminée le 31 déc. (%) ² 11,05 - - - -

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

Portefeuille Sélect Croissance Amélioré Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

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

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,21	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	7	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	683	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,98	-	-	-	-

Série C (Avec frais de sortie)

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

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

Taux de rotation du portefeuille pour la période terminée le 31 déc. (%) ²

5,90 - - - -

Fonds SériesSmart Revenu Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,75	10,90	10,51	9,80	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	23	21	16	5	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 944	1 923	1 480	501	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,45	2,51	2,48	2,48	-

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,74	10,89	10,50	9,80	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	626	597	384	420	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	53 356	54 850	36 609	42 864	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,43	2,43	2,60	2,60	-

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
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	-	2,36	2,54	2,54	-

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

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

87,04 44,95 74,57 9,30 -

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

Fonds SériesSmart 2020 Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,38	11,24	10,85	9,76	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	34	10	6	5	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 711	892	534	501	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,45	2,50	2,48	2,46	-

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,14	11,09	10,76	9,75	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 848	1 506	1 723	317	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	152 241	135 824	160 141	32 522	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,09	3,06	3,23	3,21	-

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,21	11,12	10,78	9,75	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	932	428	361	185	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	76 349	38 497	33 460	19 021	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,83	2,88	3,11	3,10	-

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,20	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,00	-	-	-	-

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

50,59 51,01 31,24 13,41 -

Fonds SériesSmart 2025 Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,82	11,42	10,98	9,73	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	342	211	110	5	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	26 677	18 475	9 990	501	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,44	2,50	2,48	2,46	-

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,56	11,25	10,89	9,72	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 994	2 868	1 564	18	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	318 031	254 965	143 603	1 873	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,09	3,10	3,23	3,21	-

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,58	11,27	10,90	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	233	276	264	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	18 484	24 494	24 177	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,04	3,09	3,11	-	-

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,58	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	404	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,02	-	-	-	-

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

27,80 28,29 39,82 35,13 -

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

Fonds SériesSmart 2030 Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,04	11,49	11,06	9,69	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	928	644	535	5	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	71 147	56 051	48 398	501	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,54	2,60	2,57	2,52	-

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,78	11,34	10,97	9,68	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 143	1 060	559	56	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	167 699	93 478	50 927	5 762	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,13	3,05	3,29	3,26	-

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,80	11,35	10,99	9,68	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	243	199	244	55	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	19 017	17 551	22 241	5 724	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,08	3,07	3,17	3,15	-

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,80	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	19	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,05	-	-	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ² 25,52 40,18 10,01 45,31 -

Fonds SériesSmart 2035 Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,41	11,65	11,20	9,68	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	434	236	145	5	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	32 365	20 283	12 964	501	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,56	2,61	2,59	2,57	-

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,13	11,48	11,11	9,67	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	676	486	286	51	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	51 473	42 355	25 713	5 268	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,22	3,20	3,34	3,32	-

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,16	11,50	11,12	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	162	64	29	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	12 306	5 608	2 600	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,16	3,18	3,22	-	-

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ² 21,93 22,60 8,56 47,07 -

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

Fonds SériesSmart 2040 Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,73	11,79	11,35	9,67	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	527	265	158	5	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	38 408	22 452	13 903	501	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,68	2,73	2,70	2,68	-

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,47	11,63	11,25	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	733	519	111	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	54 437	44 652	9 907	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,29	3,21	3,45	-	-

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,53	11,66	11,27	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	322	131	207	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	23 798	11 207	18 365	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,05	3,10	3,34	-	-

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,52	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	149	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	10 984	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,13	-	-	-	-

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

19,79 36,68 31,49 28,20 -

Fonds SériesSmart 2045 Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,88	11,83	11,40	9,65	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	354	180	125	5	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	25 500	15 231	10 954	501	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,73	2,78	2,76	2,74	-

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,57	11,64	11,30	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	348	323	91	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	25 662	27 708	8 031	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,41	3,52	3,51	-	-

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,62	11,67	11,32	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	77	57	55	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	5 676	4 858	4 901	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,34	3,40	3,39	-	-

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,63	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	112	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,19	-	-	-	-

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

28,08 33,23 23,28 29,43 -

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

Fonds SériesSmart 2050 Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,97	11,80	11,40	9,64	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	261	128	70	19	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	18 690	10 809	6 120	1 991	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,74	2,78	2,76	2,74	-

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,70	11,65	11,31	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	50	32	4	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	3 620	2 788	315	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,40	3,23	3,51	-	-

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,75	11,67	11,32	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	31	21	61	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 270	1 775	5 367	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,14	3,20	3,39	-	-

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

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

33,94 55,03 26,39 - -

Fonds SériesSmart 2055 Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,07	11,82	11,43	9,64	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	339	136	57	10	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	24 109	11 526	5 019	998	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,73	2,78	2,76	2,74	-

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,75	11,63	11,33	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	65	8	1	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	4 751	690	93	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,41	3,53	3,51	-	-

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,80	11,66	11,34	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	25	18	27	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 833	1 509	2 347	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,30	3,42	3,39	-	-

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

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

25,78 46,61 22,31 4,28 -

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

Fonds équilibré Assomption/Louisbourg

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	21,61	19,47	18,45	16,16	17,51
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	14 935	13 943	14 346	14 398	17 530
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	691 101	716 120	777 559	890 935	1 001 134
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,14	2,35	2,18	2,18	2,19

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,71	13,44	12,91	11,47	12,59
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	14 916	11 256	9 109	6 799	6 660
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 014 007	837 494	705 577	592 768	528 980
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,53	3,74	3,55	3,53	3,53

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,34	13,99	13,42	11,90	13,05
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	8 990	8 022	7 409	6 076	4 569
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	586 064	573 433	552 069	510 592	350 083
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,35	3,57	3,39	3,38	3,36

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

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

14,67 31,73 29,50 16,37 12,67

Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	48,32	40,33	35,67	29,21	30,66
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 862	4 041	3 563	2 784	2 939
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	100 618	100 198	99 892	95 314	95 860
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,32	3,37	3,35	3,36	3,36

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	33,06	27,77	24,71	20,36	21,50
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 686	5 835	5 329	4 611	2 620
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	202 234	210 106	215 673	226 496	121 880
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,93	3,99	3,97	3,96	3,96

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	34,54	28,95	25,72	21,15	22,31
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 703	2 247	2 202	1 689	1 170
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	78 264	77 631	85 629	79 847	52 463
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,74	3,81	3,78	3,82	3,84

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	34,57	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	319	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	9 214	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,61	-	-	-	-

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

55,30 86,13 36,32 54,88 49,35

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	35,74	28,81	29,21	24,72	28,89
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 676	5 438	5 682	5 225	6 397
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	186 787	188 741	194 539	211 376	221 436
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,32	3,39	3,38	3,39	3,37

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	24,82	20,09	20,46	17,38	20,40
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 666	6 094	6 808	4 039	6 968
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	268 592	303 352	332 732	232 370	341 555
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,74	3,81	3,80	3,81	3,80

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	25,90	20,93	21,28	18,05	21,16
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 755	3 007	3 825	3 354	4 685
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	144 973	143 656	179 763	185 821	221 404
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,59	3,66	3,66	3,66	3,65

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	25,92	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	113	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	4 377	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,43	-	-	-	-

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

64,64 100,22 64,36 50,52 32,62

Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,86	13,64	13,14	12,76	13,02
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 329	1 395	1 356	1 236	1 378
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	103 378	102 254	103 195	96 831	105 823
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,26	3,29	3,30	3,31	3,31

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,70	12,29	11,74	11,30	11,43
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 154	1 301	1 010	1 237	1 586
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	98 669	105 848	86 038	109 508	138 738
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,37	2,41	2,42	2,43	2,43

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,15	12,75	12,17	11,70	11,82
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	500	753	775	771	871
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	41 121	59 066	63 674	65 871	73 719
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,28	2,31	2,32	2,33	2,33

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,15	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	64	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	5 235	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,25	-	-	-	-

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

31,90 27,06 9,96 14,34 13,51

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,58	10,70	10,67	10,53	10,42
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 009	1 067	831	934	1 013
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	95 325	99 762	77 852	88 739	97 237
Ratio des frais de gestion (%) ¹	1,69	0,45	0,49	0,51	0,56

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,40	10,43	10,40	10,27	10,16
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	9 215	11 355	4 067	2 226	1 914
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	886 066	1 088 692	391 055	216 707	188 433
Ratio des frais de gestion (%) ¹	0,53	0,50	0,54	0,55	0,61

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,63	10,65	10,60	10,45	10,34
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 667	2 559	850	528	345
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	156 805	240 297	80 163	50 538	33 320
Ratio des frais de gestion (%) ¹	0,42	0,40	0,43	0,44	0,50

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,63	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	140	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	13 145	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	0,42	-	-	-	-

Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	39,24	29,91	26,68	23,75	31,78
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 929	1 521	1 409	1 349	1 864
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	49 170	50 850	52 804	56 790	58 659
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,46	3,87	3,79	3,70	3,57

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	26,81	20,57	18,46	16,54	22,27
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 977	992	948	952	2 149
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	73 747	48 227	51 378	57 574	96 477
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,08	4,51	4,41	4,32	4,21

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	27,95	21,41	19,19	17,16	23,08
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 968	1 401	1 512	1 391	1 950
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	70 419	65 442	78 782	81 079	84 482
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,95	4,37	4,28	4,18	4,04

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	28,04	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	182	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,33	-	-	-	-

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

69,66 95,87 81,10 50,63 50,65

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

	2021	2020	2019	2018	2017
Fonds Momentum Assomption/Louisbourg					
Série A (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	74,48	69,79	54,88	43,21	50,14
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 396	1 298	1 024	855	1 001
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	18 742	18 599	18 655	19 781	19 964
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,57	7,08	2,64	2,65	2,64
Série B (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	49,19	46,49	36,88	29,29	34,28
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	8 285	8 222	5 025	2 894	1 819
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	168 426	176 863	136 252	98 797	53 062
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,42	7,94	3,51	3,50	3,51
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	51,23	48,34	38,28	30,36	35,47
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 980	5 699	3 716	2 289	1 999
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	97 215	117 884	97 069	75 385	56 357
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,26	7,78	3,35	3,35	3,34
Série H (Avec et sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	51,29	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	12	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	241	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,05	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	290,69	247,48	290,61	239,51	301,85

Fonds d'actions privilégiées Assomption/Louisbourg

Série A (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,85	9,03	8,85	9,15	10,44
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	84	64	56	95	28
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	7 060	7 092	6 326	10 338	2 728
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,78	2,95	2,86	2,86	2,93
Série B (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,41	8,77	8,67	9,05	10,41
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 965	1 120	1 675	2 190	414
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	172 197	127 724	193 140	241 949	39 745
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,68	3,86	3,73	3,63	3,91
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,52	8,84	8,71	9,06	10,41
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 125	809	836	895	44
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	97 691	91 482	96 025	98 828	4 258
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,50	3,49	3,41	3,60	3,74
Série H (Avec et sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,52	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	472	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,38	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	16,86	9,54	21,89	4,03	1,59

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

	2021	2020	2019	2018	2017
Fonds Frontière Nord^{MD} Assomption/Fidelity					
Série A (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	60,51	49,45	45,25	38,86	41,20
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 122	4 430	4 240	3 801	4 176
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	84 651	89 580	93 701	97 816	101 362
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,92	2,92	2,92	2,92	2,92
Série B (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	47,39	39,14	36,18	31,38	33,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 760	3 629	3 796	3 599	4 730
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	100 443	92 718	104 917	114 697	140 685
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,96	3,93	3,92	3,95	3,98
Série C (Avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	49,30	40,65	37,51	32,49	34,74
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	7 996	6 495	5 542	4 947	5 860
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	162 187	159 788	147 738	152 255	168 689
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,79	3,77	3,77	3,77	3,79
Série H (Avec et sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	49,35	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	240	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	4 856	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,65	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) ²	39,63	41,97	35,19	21,46	26,63

Fonds Croissance internationale Assomption/Fidelity

Série A (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	20,31	18,14	16,10	12,90	13,77
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	714	679	586	446	444
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	35 160	37 439	36 397	34 608	32 280
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,03	3,03	3,04	3,05	3,05
Série B (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,72	15,11	13,56	10,99	11,86
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 783	4 479	2 777	2 224	1 998
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	286 038	296 440	204 774	202 340	168 428
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,19	4,18	4,17	4,18	4,19
Série C (Avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,07	15,40	13,80	11,17	12,04
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 048	3 683	3 003	1 502	965
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	295 746	239 141	217 595	134 460	80 115
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,04	4,04	4,02	4,03	4,05
Série H (Avec et sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,08	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	132	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	7 754	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,91	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²	18,62	23,77	38,61	28,00	25,92

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

Fonds Potentiel Canada Assumption/Fidelity

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	55,98	47,15	37,18	30,72	31,22
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	408	341	312	247	264
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	7 291	7 239	8 387	8 050	8 457
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,89	2,89	2,91	2,92	2,92

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	43,55	37,11	29,61	24,76	25,46
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 779	3 994	2 480	2 098	2 646
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	109 732	107 622	83 745	84 739	103 937
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,08	4,08	4,07	4,07	4,08

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	45,32	38,57	30,73	25,65	26,34
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 517	4 133	3 058	2 096	2 154
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	143 796	107 149	99 528	81 729	81 763
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,93	3,93	3,93	3,92	3,93

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	45,35	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	69	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 528	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,80	-	-	-	-

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

74,47 100,59 90,23 97,94 123,74

Fonds Europe Assumption/Fidelity

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	39,51	36,14	37,28	32,61	35,95
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	750	679	770	700	705
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	18 975	18 785	20 660	21 458	19 603
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,96	2,96	2,96	2,97	2,97

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	30,81	28,51	29,76	26,35	29,40
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	956	1 106	1 205	1 628	1 637
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	31 039	38 792	40 498	61 784	55 664
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,13	4,15	4,17	4,18	4,19

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	31,84	29,44	30,69	27,14	30,24
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	595	855	1 105	1 893	2 389
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	18 699	29 035	36 013	69 756	78 985
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,03	4,05	4,05	4,05	4,05

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

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

33,76 21,85 133,44 47,35 73,39

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	44,65	38,75	36,11	31,85	33,32
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 199	2 670	2 548	2 213	2 244
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	71 637	68 915	70 570	69 489	67 342
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,70	2,70	2,70	2,70	2,70

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	38,58	33,83	31,84	28,37	29,98
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 077	2 146	2 092	1 719	1 715
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	53 846	63 427	65 716	60 588	57 210
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,73	3,72	3,71	3,71	3,69

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	39,15	34,26	32,19	28,64	30,22
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 186	1 940	2 483	2 413	2 545
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	55 831	56 632	77 132	84 262	84 206
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,53	3,54	3,55	3,56	3,56

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	39,14	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	46	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 170	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,57	-	-	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) ² 109,99 54,76 57,27 53,72 52,88

Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,54	16,87	16,01	14,49	14,92
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 553	2 314	2 526	2 509	2 880
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	137 709	137 156	157 747	173 145	193 059
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,70	2,70	2,70	2,70	2,70

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,05	14,74	14,13	12,90	13,41
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	12 572	13 096	10 589	12 164	16 855
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	783 325	888 467	749 397	942 922	1 256 900
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,65	3,62	3,63	3,64	3,63

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,40	15,04	14,38	13,10	13,59
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	14 762	13 692	9 961	9 581	10 629
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	900 136	910 382	692 683	731 357	782 155
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,47	3,40	3,41	3,43	3,43

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,41	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	189	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	11 524	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,44	-	-	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) ² 31,88 38,60 21,43 32,94 30,13

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

	2021	2020	2019	2018	2017
Fonds Discipline Actions^{MD} Amérique Assomption/Fidelity					
Série A (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	41,81	33,71	29,37	23,55	24,22
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	224	98	61	179	139
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	5 363	2 914	2 077	7 604	5 755
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,04	2,93	2,93	2,93	2,93
Série B (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	35,75	29,14	25,66	20,80	21,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	7 455	5 379	4 256	3 809	3 000
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	208 531	184 581	165 858	183 131	138 739
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,02	4,01	4,00	4,01	4,01
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	36,44	29,66	26,08	21,12	21,92
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	8 982	5 805	4 887	4 870	4 161
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	246 494	195 712	187 402	230 564	189 841
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,87	3,87	3,86	3,86	3,86
Série H (Avec et sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	36,47	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	580	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	15 903	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,72	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) ²	70,32	70,10	72,03	70,10	77,85

Fonds Étoile du Nord^{MD} Assomption/Fidelity					
Série A (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	36,18	33,81	28,37	27,24	28,92
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	273	410	401	524	517
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	7 546	12 131	14 126	19 248	17 894
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,05	3,05	3,04	3,04	3,04
Série B (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	31,17	29,41	24,90	24,14	25,86
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 904	2 104	2 289	3 139	5 172
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	61 069	71 539	91 938	130 037	200 015
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,99	3,97	3,97	3,97	3,99
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	31,87	30,02	25,38	24,56	26,28
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 601	3 249	3 437	4 702	5 705
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	113 005	108 226	135 422	191 438	217 082
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,80	3,82	3,84	3,83	3,83
Série H (Avec et sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	31,86	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	65	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 031	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,85	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²	60,00	68,04	112,30	53,02	30,68

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,28	22,50	18,16	15,59	17,35
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	61	76	64	32	8
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	3 160	3 379	3 524	2 041	466
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,18	3,19	3,23	3,39	3,39

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,20	20,32	16,60	14,41	16,19
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 754	2 136	1 114	1 260	1 602
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	101 964	105 131	67 088	87 418	98 940
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,38	4,38	4,37	4,38	4,31

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,55	20,71	16,90	14,65	16,44
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 062	1 306	996	1 594	1 130
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	60 509	63 056	58 953	108 794	68 706
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,26	4,26	4,23	4,23	4,21

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,58	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	332	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,99	-	-	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ² 43,02 53,61 111,85 77,24 51,97

Fonds Marchés émergents Assomption/Fidelity

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,66	14,41	11,50	9,56	10,99
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	163	119	105	152	172
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	11 937	8 227	9 167	15 935	15 631
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,47	3,39	3,39	3,39	3,39

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,13	13,98	11,25	9,44	10,96
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	865	848	489	546	533
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	65 910	60 639	43 503	57 881	48 592
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,29	4,30	4,30	4,30	4,30

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,17	14,01	11,27	9,45	10,96
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	609	582	541	854	933
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	46 249	41 533	47 992	90 387	85 142
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,21	4,22	4,23	4,25	4,24

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,18	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	406	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,97	-	-	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ² 66,17 132,41 129,34 92,61 76,67

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

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

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,28	11,87	10,69	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	39	8	3	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	3 162	656	319	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,99	2,99	2,99	-	-

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,83	11,54	10,48	10,08	10,23
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	441	646	224	225	102
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	37 238	55 985	21 333	22 338	9 999
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,90	3,84	3,76	3,85	3,97

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,89	11,58	10,51	10,09	10,23
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	345	184	357	60	34
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	29 021	15 854	33 996	5 981	3 371
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,74	3,73	3,61	3,79	3,80

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,90	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	101	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	8 489	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,68	-	-	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ² 16,20 19,84 50,37 47,39 32,95

Fonds d'obligations canadiennes Assomption/CI

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	6,60	6,89	6,39	6,12	6,19
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	303	772	747	510	809
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	45 857	112 086	116 870	83 395	130 705
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,70	2,70	2,70	2,70	2,70

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	6,39	6,67	6,17	5,90	5,96
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 033	1 657	702	771	899
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	161 716	248 357	113 771	130 755	150 812
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,57	2,53	2,57	2,58	2,58

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	6,64	6,92	6,40	6,12	6,17
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	716	738	557	502	551
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	107 848	106 602	87 011	82 062	89 384
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,45	2,45	2,49	2,50	2,51

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ² 181,78 149,98 95,11 127,06 115,62

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

Fonds de revenu élevé Assomption/CI

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	23,96	20,47	20,40	17,68	18,58
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	901	1 812	1 899	975	1 282
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	37 589	88 538	93 092	55 126	68 988
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,59	2,59	2,59	2,58	2,59

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	20,77	17,90	17,99	15,72	16,66
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 763	8 422	10 800	11 362	14 437
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	325 624	470 483	600 313	722 782	866 580
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,44	3,42	3,42	3,42	3,45

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	21,30	18,31	18,35	16,00	16,92
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	11 573	10 234	9 571	8 963	11 127
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	543 346	558 928	521 570	560 171	657 604
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,21	3,17	3,19	3,21	3,24

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	21,30	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	112	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	5 267	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,27	-	-	-	-

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

43,39 35,34 28,25 35,47 48,21

Fonds d'actions américaines sélectionnées Assomption/CI

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	62,63	48,04	45,29	36,95	38,27
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 037	1 034	1 119	924	914
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	16 555	21 518	24 713	24 995	23 881
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,05	3,05	3,05	3,05	3,05

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	54,08	41,84	39,80	32,75	34,22
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	8 156	6 786	9 962	8 126	4 389
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	150 817	162 192	250 303	248 134	128 257
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,92	3,92	3,93	3,91	3,91

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	55,07	42,54	40,40	33,19	34,62
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 398	3 260	3 783	2 986	2 449
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	79 856	76 626	93 629	89 955	70 735
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,76	3,75	3,75	3,77	3,77

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	55,13	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	231	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	4 182	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,59	-	-	-	-

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

37,50 63,53 29,43 41,04 30,17

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

Fonds de répartition de l'actif canadien Assomption/CI

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,31	14,03	13,78	12,37	13,06
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	305	334	387	327	459
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	19 954	23 814	28 055	26 433	35 133
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,04	3,04	3,04	3,04	3,04

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,18	13,10	12,97	11,73	12,49
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 105	1 391	1 557	1 360	2 535
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	77 907	106 182	120 032	115 955	202 945
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,86	3,86	3,82	3,84	3,81

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,45	13,31	13,14	11,86	12,58
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 007	1 101	1 704	1 655	1 910
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	69 683	82 723	129 672	139 515	151 847
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,60	3,54	3,54	3,54	3,54

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ² 58,56 66,64 60,34 87,62 80,20

Fonds d'obligations de sociétés Assomption/CI

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,33	11,11	10,64	9,87	10,07
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	39	11	9	7	5
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	3 460	963	808	743	450
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,16	2,70	2,70	2,71	2,71

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,36	11,13	10,66	9,88	10,08
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	591	601	671	422	529
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	52 054	54 015	62 940	42 678	52 522
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,68	2,63	2,68	2,64	2,61

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,42	11,18	10,69	9,90	10,08
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	608	744	678	649	551
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	53 206	66 568	63 397	65 537	54 631
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,56	2,57	2,53	2,49	2,46

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ² 100,93 54,07 56,83 41,30 60,38

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

2021 2020 2019 2018 2017

Fonds canadien de dividendes Assomption/CI

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,00	11,54	11,78	10,24	10,50
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	652	510	563	547	553
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	43 454	44 235	47 796	53 463	52 669
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,82	2,82	2,82	2,82	2,82

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,38	11,16	11,51	10,10	10,47
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 122	1 763	4 284	3 307	3 225
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	147 549	157 948	372 174	327 457	308 002
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,78	3,80	3,80	3,80	3,78

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,49	11,24	11,56	10,13	10,47
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	968	709	869	801	763
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	66 817	63 112	75 160	79 047	72 896
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,62	3,62	3,61	3,61	3,61

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,50	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	70	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	4 839	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,51	-	-	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ² 21,26 44,83 47,95 63,11 47,07

Fonds de ressources mondiales Assomption/CI

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,54	9,51	-	-	11,41
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	65	1	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	5 151	129	-	-	34
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,90	3,39	-	3,10	3,39

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,13	9,26	9,04	8,39	11,38
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 344	644	1 084	1 039	1 399
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	110 816	69 591	119 937	123 894	122 946
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,09	4,07	4,07	4,12	4,17

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,14	9,27	9,05	8,39	11,38
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	905	294	279	239	304
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	74 584	31 694	30 804	28 532	26 683
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,06	4,07	4,06	4,07	4,08

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,15	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	437	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,88	-	-	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ² 101,33 53,42 62,36 30,04 46,28

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre les résultats financiers pour les cinq derniers exercices.

	2021	2020	2019	2018	2017
Fonds mondial de dividendes Assomption/CI					
Série A (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,09	11,74	11,44	9,90	10,76
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	668	667	827	867	1 022
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	47 388	56 781	72 251	87 528	94 954
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,05	3,05	3,03	3,03	3,05
Série B (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,51	11,36	11,17	9,76	10,72
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 890	5 935	6 468	2 251	2 430
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	435 995	522 479	579 044	230 651	226 722
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,01	4,02	4,01	4,01	4,08
Série C (Avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,60	11,42	11,21	9,78	10,73
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 637	1 506	1 708	1 440	1 783
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	120 379	131 831	152 401	147 210	166 177
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,83	3,85	3,86	3,86	3,91
Série H (Avec et sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,61	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	14	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 043	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,70	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²	42,14	77,61	78,94	69,54	71,27

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 l'exercice. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opérations 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.