



ÉTATS FINANCIERS ANNUEL

Fonds d'investissement – 31 décembre 2024



Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1
Portefeuille croissance Assomption	5
Portefeuille équilibré croissance Assomption	7
Portefeuille équilibré Assomption	9
Portefeuille conservateur Assomption	11
Portefeuille Sélect Défensif Assomption	13
Portefeuille Sélect Modéré Assomption	15
Portefeuille Sélect Équilibré Assomption	17
Portefeuille Sélect Croissance Assomption	19
Portefeuille Sélect Croissance Amélioré Assomption	21
Fonds SériesSmart Revenu Assomption	23
Fonds SériesSmart 2020 Assomption	25
Fonds SériesSmart 2025 Assomption	27
Fonds SériesSmart 2030 Assomption	29
Fonds SériesSmart 2035 Assomption	31
Fonds SériesSmart 2040 Assomption	33
Fonds SériesSmart 2045 Assomption	35
Fonds SériesSmart 2050 Assomption	37
Fonds SériesSmart 2055 Assomption	39
Fonds équilibré Assomption/Louisbourg	41
Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg	43
Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg	44
Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg	45
Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg	46
Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg	47
Fonds Momentum Assomption/Louisbourg	48
Fonds d'actions privilégiées Assomption/Louisbourg	49
Fonds Frontière Nord ^{MD} Assomption/Fidelity	50
Fonds Croissance internationale Assomption/Fidelity	51
Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity	52
Fonds Europe Assomption/Fidelity	53
Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity	54
Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity	55
Fonds Discipline Actions ^{MD} Amérique Assomption/Fidelity	56
Fonds Étoile du Nord ^{MD} Assomption/Fidelity	57
Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity	58
Fonds Marchés émergents Assomption/Fidelity	59
Fonds Étoile du Nord ^{MD} équilibré Assomption/Fidelity	60
Fonds d'obligations canadiennes Assomption/CI	61
Fonds de revenu élevé Assomption/CI	62
Fonds d'actions américaines sélectionnées Assomption/CI	63
Fonds de répartition de l'actif canadien Assomption/CI	64
Fonds d'obligations de sociétés Assomption/CI	65
Fonds canadien de dividendes Assomption/CI	66
Fonds de ressources mondiales Assomption/CI	67
Fonds mondial de dividendes Assomption/CI	68
Fonds de placement garanti de croissance Templeton	69
Notes afférentes aux états financiers audités	70
Faits saillants financiers non audités	74

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux propriétaires de contrat des
Fonds d'investissement Assomption Vie

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	Fonds de placement garanti de croissance Templeton

(individuellement, le « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2024 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 pour chacun des Fonds, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les 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 2024, ainsi que de leur performance financière, de l'évolution de leur actif net 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.



Autre point

Les états financiers du Fonds de placement garanti de croissance Templeton pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé sur ces états une opinion non modifiée en date du 25 avril 2024.

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 30 avril 2025

Ernst & Young S.R.L./S.E.N.C.R.L.
Comptables professionnels agréés

Portefeuille croissance Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	8 663 723	7 361 781
Créances sur titres vendus	31 796	107 073
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	339 917	393 193
	<u>9 035 436</u>	<u>7 862 047</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	30 391	107 559
Autres passifs	3 929	1 803
	<u>34 320</u>	<u>109 362</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>9 001 116</u>	<u>7 752 685</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	24,34	20,97
Actif net (en milliers)	2 425	1 862
Nombre d'unités en circulation	99 625	88 792

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	21,13	18,37
Actif net (en milliers)	4 051	3 506
Nombre d'unités en circulation	191 722	190 877

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	21,59	18,74
Actif net (en milliers)	1 758	1 600
Nombre d'unités en circulation	81 429	85 402

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	21,68	18,79
Actif net (en milliers)	768	783
Nombre d'unités en circulation	35 431	41 664

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	1 447 953	956 347
	<u>1 447 953</u>	<u>956 347</u>
Charges		
Frais de gestion	257 536	210 801
Autres dépenses administratives	58 031	48 013
	<u>315 567</u>	<u>258 814</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>1 132 386</u>	<u>697 533</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	3,20	2,13
Série B (Sans frais de sortie)	2,61	1,71
Série C (Avec frais de sortie)	2,70	1,78
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,74	1,81

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	7 752 685	6 399 417
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 132 386	697 533
	<u>8 885 071</u>	<u>7 096 950</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 893 723	2 549 666
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 777 678)	(1 893 931)
	<u>116 045</u>	<u>655 735</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>9 001 116</u>	<u>7 752 685</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 132 386	697 533
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 491 810	1 670 580
Paiements pour l'achat de placements	(1 345 799)	(1 842 326)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(534 173)	(353 627)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(913 780)	(602 720)
Créances sur titres vendus	75 277	(14 253)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(77 168)	18 309
Autres passifs	2 126	1 029
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(169 321)</u>	<u>(425 475)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 893 723	2 549 666
Paiements pour le rachat d'unités	(1 777 678)	(1 893 931)
Flux de trésorerie de financement	<u>116 045</u>	<u>655 735</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(53 276)</u>	<u>230 260</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>393 193</u>	<u>162 933</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>339 917</u>	<u>393 193</u>
Distributions reçues	534 173	353 627
Intérêts reçus (payés)	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	149 044	Fonds de dividendes Louisbourg	1 981 239	2 319 959
2.	28 445	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	1 307 667	1 571 980
3.	23 193	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	498 954	712 044
4.	24 875	Fonds d'actions américaines Louisbourg	496 526	643 196
5.	34 164	Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity	472 827	533 051
6.	39 578	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	463 022	531 658
7.	31 453	Fonds d'actions internationales Louisbourg	445 889	470 347
8.	12 300	Fonds Croissance Internationale Fidelity	312 285	413 355
9.	5 092	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	306 718	399 969
10.	17 632	Fonds Marchés émergents Fidelity	336 985	367 645
11.	7 109	Fonds Étoile du Nord ^{MD} Fidelity	251 303	274 844
12.	13 413	Fonds mondial de dividendes CI	214 572	267 152
13.	13 390	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	122 542	129 622
14.	1 240	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	13 093	16 390
15.	942	Fonds d'obligations de sociétés CI	8 711	9 268
16.	327	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	3 075	3 243
Total des placements			<u>7 235 408</u>	<u>8 663 723</u>

Portefeuille croissance Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Fonds mondial de dividendes CI			
104 750	Banque de Nouvelle-Écosse	6 731 169	8 085 653	66 172	Microsoft Corp.	24 026 339	40 092 634
51 330	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 926 187	7 492 640	160 491	Nvidia Corp.	17 045 483	30 980 406
96 420	Banque Toronto-Dominion	7 751 700	7 379 023	115 657	AstraZeneca	18 564 537	21 787 030
47 800	Shopify Inc., classe A	3 666 120	7 312 922	61 746	JP Morgan Chase & Co.	11 314 391	21 275 890
101 590	Gildan Activewear Inc.	4 848 038	6 872 564	25 209	Meta Platforms Inc.	16 411 884	21 216 937
Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity				Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg			
798 040	Banque Royale du Canada	Non disponible	138 316 293	12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546
19 198	Constellation Software Inc.	Non disponible	85 333 382	13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802
545 095	Shopify Inc.	Non disponible	83 394 084	13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121
797 239	Brookfield Corp.	Non disponible	65 867 886	10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604
597 852	Canadian Imperial Bank of Commerce	Non disponible	54 362 682	10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg				Fonds d'actions privilégiées Louisbourg			
243 300	TransAlta Corporation	3 941 922	4 946 289	180 683	George Weston Ltd., 4,75%, priv.	3 596 493	3 671 479
32 100	Celestica Inc. Sub votante	3 153 553	4 258 386	154 100	Fairfax Fin. Holdings Ltd, priv.	2 570 452	3 521 185
62 000	Capital Power Corporation	3 432 235	3 950 640	132 500	Fortis Inc., 4,0%, priv.	2 244 205	2 765 275
28 900	iA Société financière inc.	3 251 569	3 852 948	127 038	Enbridge Inc., 3,415%, priv.	2 326 057	2 397 207
282 500	Kinross Gold Corp.	3 185 965	3 771 375	157 000	Corporation TC Énergie 2,152%, priv.	1 986 660	2 289 060
Fonds d'actions américaines Louisbourg				Fonds d'obligations de sociétés CI			
59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909	13 488 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 592 963
19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781	10 506 019	Quotient Limited, 15/04/2030	15 927 011	15 932 480
35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420	9 845 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	16 219 253	15 536 790
26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646	294 600	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	9 992 103	12 691 479
15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165	11 873 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,625%, 19/11/2079	11 976 765	12 180 890
Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity				Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg			
5 220	Argenx SE	Non disponible	4 663 493	5 350 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	4 951 261	5 146 828
35 200	iShares MSCI USA Minimum Volatility Factor ETF	Non disponible	4 492 618	3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 844 219
102 368	Deutsche Telekom AG	Non disponible	4 403 534	2 587 724	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	2 773 563	2 786 532
15 677	CBOE Global Markets Inc.	Non disponible	4 403 320	2 740 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 4,25%, 06/12/2027	2 781 697	2 783 151
17 751	Waste Connections Inc.	Non disponible	4 378 065	2 500 000	Banque Toronto-Dominion, 4,21%, 01/06/2027	2 497 020	2 539 837
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
176 960	Freehold Royalties Ltée	2 195 662	2 263 318				
243 027	Sandstorm Gold Ltd	1 837 833	1 953 937				
53 518	Badger Daylighting Ltd.	1 985 886	1 920 226				
215 350	Major Drilling Group International Inc.	1 795 405	1 768 024				
324 071	Birchcliff Energy Ltd	2 049 831	1 756 465				
Fonds d'actions internationales Louisbourg							
68 280	Eurofins Scientific SE	5 320 769	5 014 203				
13 310	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 493 914	3 780 460				
49 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	3 335 694	3 753 384				
14 579	Cap Gemini	3 305 126	3 433 763				
326 333	Treasury Wine Estates Ltd.	3 274 924	3 292 360				
Fonds Croissance Internationale Fidelity							
43 666	SAP SE	10 349 420	15 439 238				
13 698	ASML Holdings NV	8 742 326	13 791 692				
34 245	Safran SA	6 340 844	10 785 677				
16 953	Linde PLC	5 883 290	10 202 607				
75 823	CRH PLC	5 650 208	10 083 919				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 500	Microsoft Corp.	44 570 882	74 220 934				
373 461	Nvidia Inc.	21 347 849	72 091 104				
132 694	Apple Inc.	29 984 654	47 765 359				
64 072	UnitedHealth Group Inc.	43 411 885	46 589 856				
167 216	Alphabet Inc.	19 813 854	45 775 042				
Fonds Marchés émergents Fidelity							
6 372 082	Tencent Holdings Limited	489 439 555	488 871 037				
9 860 125	Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	213 206 224	460 461 871				
5 691 875	Samsung Electronics Co. Ltd	345 029 380	290 776 987				
49 864 500	Walmart de México y Centroamérica	215 058 610	188 690 727				
2 526 400	Tata Consultancy Services	180 969 188	173 759 141				
Fonds Étoile du Nord^{MD} Fidelity							
795 320	Nvidia Corp.	18 463 333	153 524 724				
202 600	Microsoft Corp.	64 122 978	122 752 337				
108 274	Meta Platforms Inc., classe A	34 153 322	91 127 876				
250 360	Amazon.com Inc.	43 201 672	78 954 069				
220 760	Alphabet Inc., classe C	30 306 644	60 432 604				

Portefeuille équilibré croissance Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	22 925 952	19 907 843
Créances sur titres vendus	34 796	141 599
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	1 376 402	1 297 925
	<u>24 337 150</u>	<u>21 347 367</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	71 453	140 680
Autres passifs	9 912	4 577
	<u>81 365</u>	<u>145 257</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>24 255 785</u>	<u>21 202 110</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	20,63	18,26
Actif net (en milliers)	8 085	6 912
Nombre d'unités en circulation	391 915	378 511

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,96	16,04
Actif net (en milliers)	9 442	8 265
Nombre d'unités en circulation	525 739	515 253

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,45	16,45
Actif net (en milliers)	5 531	5 737
Nombre d'unités en circulation	299 809	348 738

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,50	16,47
Actif net (en milliers)	1 193	290
Nombre d'unités en circulation	64 470	17 594

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	3 458 899	2 310 719
	<u>3 458 899</u>	<u>2 310 719</u>
Charges		
Frais de gestion	649 778	570 050
Autres dépenses administratives	155 930	136 507
	<u>805 708</u>	<u>706 557</u>

Augmentation de l'actif net lié aux opérations

	<u>2 653 191</u>	<u>1 604 162</u>
--	------------------	------------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	2,38	1,49
Série B (Sans frais de sortie)	1,93	1,18
Série C (Avec frais de sortie)	2,01	1,24
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,04	1,26

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	21 202 110	19 735 689
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	2 653 191	1 604 162
	<u>23 855 301</u>	<u>21 339 851</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	4 457 031	3 413 516
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 056 547)	(3 551 257)
	<u>400 484</u>	<u>(137 741)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>24 255 785</u>	<u>21 202 110</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	2 653 191	1 604 162
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 837 930	4 057 960
Paielements pour l'achat de placements	(2 397 140)	(2 459 643)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 304 971)	(933 152)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(2 153 928)	(1 377 567)
Créances sur titres vendus	106 803	(16 999)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(69 227)	10 768
Autres passifs	5 335	2 374
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(322 007)</u>	<u>887 903</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	4 457 031	3 413 516
Paielements pour le rachat d'unités	(4 056 547)	(3 551 257)
Flux de trésorerie de financement	<u>400 484</u>	<u>(137 741)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>78 477</u>	<u>750 162</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>1 297 925</u>	<u>547 763</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>1 376 402</u>	<u>1 297 925</u>
Distributions reçues	1 304 971	933 152
Intérêts reçus (payés)	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	325 778	Fonds de dividendes Louisbourg	4 233 228	5 070 937
2.	424 716	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	4 261 284	4 111 566
3.	62 918	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	2 808 295	3 477 091
4.	47 757	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	962 570	1 466 191
5.	47 431	Fonds d'actions américaines Louisbourg	918 867	1 226 420
6.	70 512	Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity	961 380	1 100 181
7.	81 441	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	937 211	1 094 013
8.	64 319	Fonds d'actions internationales Louisbourg	900 744	961 816
9.	25 302	Fonds Croissance Internationale Fidelity	610 139	850 309
10.	9 865	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	566 857	774 927
11.	36 395	Fonds Marchés émergents Fidelity	687 913	758 857
12.	14 667	Fonds Étoile du Nord ^{MD} Fidelity	504 038	567 022
13.	27 682	Fonds mondial de dividendes CI	431 057	551 379
14.	39 251	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	440 995	519 012
15.	29 814	Fonds d'obligations de sociétés CI	297 919	293 223
16.	10 391	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	102 863	103 008
Total des placements			<u>19 625 360</u>	<u>22 925 952</u>

Portefeuille équilibré croissance Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Fonds Étoile du Nord^{MD} Fidelity			
104 750	Banque de Nouvelle-Écosse	6 731 169	8 085 653	795 320	Nvidia Corp.	18 463 333	153 524 724
51 330	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 926 187	7 492 640	202 600	Microsoft Corp.	64 122 978	122 752 337
96 420	Banque Toronto-Dominion	7 751 700	7 379 023	108 274	Meta Platforms Inc., classe A	34 153 322	91 127 876
47 800	Shopify Inc., classe A	3 666 120	7 312 922	250 360	Amazon.com Inc.	43 201 672	78 954 069
101 590	Gildan Activewear Inc.	4 848 038	6 872 564	220 760	Alphabet Inc., classe C	30 306 644	60 432 604
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg				Fonds mondial de dividendes CI			
12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546	66 172	Microsoft Corp.	24 026 339	40 092 634
13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802	160 491	Nvidia Corp.	17 045 483	30 980 406
13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121	115 657	AstraZeneca	18 564 537	21 787 030
10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604	61 746	JP Morgan Chase & Co.	11 314 391	21 275 890
10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695	25 209	Meta Platforms Inc.	16 411 884	21 216 937
Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity				Fonds d'actions privilégiées Louisbourg			
798 040	Banque Royale du Canada	Non disponible	138 316 293	180 683	George Weston Ltd., 4,75%, priv.	3 596 493	3 671 479
19 198	Constellation Software Inc.	Non disponible	85 333 382	154 100	Fairfax Fin. Holdings Ltd, priv.	2 570 452	3 521 185
545 095	Shopify Inc.	Non disponible	83 394 084	132 500	Fortis Inc., 4,0%, priv.	2 244 205	2 765 275
797 239	Brookfield Corp.	Non disponible	65 867 886	127 038	Enbridge Inc., 3,415%, priv.	2 326 057	2 397 207
597 852	Canadian Imperial Bank of Commerce	Non disponible	54 362 682	157 000	Corporation TC Énergie 2,152%, priv.	1 986 660	2 289 060
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg				Fonds d'obligations de sociétés CI			
243 300	TransAlta Corporation	3 941 922	4 946 289	13 488 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 592 963
32 100	Celestica Inc. Sub votante	3 153 553	4 258 386	10 506 019	Quotient Limited, 15/04/2030	15 927 011	15 932 480
62 000	Capital Power Corporation	3 432 235	3 950 640	9 845 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	16 219 253	15 536 790
28 900	iA Société financière inc.	3 251 569	3 852 948	294 600	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	9 992 103	12 691 479
282 500	Kinross Gold Corp.	3 185 965	3 771 375	11 873 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,625%, 19/11/2079	11 976 765	12 180 890
Fonds d'actions américaines Louisbourg				Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg			
59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909	5 350 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	4 951 261	5 146 828
19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781	3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 844 219
35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420	2 587 724	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	2 773 563	2 786 532
26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646	2 740 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 4,25%, 06/12/2027	2 781 697	2 783 151
15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165	2 500 000	Banque Toronto-Dominion, 4,21%, 01/06/2027	2 497 020	2 539 837
Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity							
5 220	Argenx SE	Non disponible	4 663 493				
35 200	iShares MSCI USA Minimum Volatility Factor ETF	Non disponible	4 492 618				
102 368	Deutsche Telekom AG	Non disponible	4 403 534				
15 677	CBOE Global Markets Inc.	Non disponible	4 403 320				
17 751	Waste Connections Inc.	Non disponible	4 378 065				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
176 960	Freehold Royalties Ltée	2 195 662	2 263 318				
243 027	Sandstorm Gold Ltd	1 837 833	1 953 937				
53 518	Badger Daylighting Ltd.	1 985 886	1 920 226				
215 350	Major Drilling Group International Inc.	1 795 405	1 768 024				
324 071	Birchcliff Energy Ltd	2 049 831	1 756 465				
Fonds d'actions internationales Louisbourg							
68 280	Eurofins Scientific SE	5 320 769	5 014 203				
13 310	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 493 914	3 780 460				
49 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	3 335 694	3 753 384				
14 579	Cap Gemini	3 305 126	3 433 763				
326 333	Treasury Wine Estates Ltd.	3 274 924	3 292 360				
Fonds Croissance Internationale Fidelity							
43 666	SAP SE	10 349 420	15 439 238				
13 698	ASML Holdings NV	8 742 326	13 791 692				
34 245	Safran SA	6 340 844	10 785 677				
16 953	Linde PLC	5 883 290	10 202 607				
75 823	CRH PLC	5 650 208	10 083 919				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 500	Microsoft Corp.	44 570 882	74 220 934				
373 461	Nvidia Inc.	21 347 849	72 091 104				
132 694	Apple Inc.	29 984 654	47 765 359				
64 072	UnitedHealth Group Inc.	43 411 885	46 589 856				
167 216	Alphabet Inc.	19 813 854	45 775 042				
Fonds Marchés émergents Fidelity							
6 372 082	Tencent Holdings Limited	489 439 555	488 871 037				
9 860 125	Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	213 206 224	460 461 871				
5 691 875	Samsung Electronics Co. Ltd	345 029 380	290 776 987				
49 864 500	Walmart de México y Centroamérica	215 058 610	188 690 727				
2 526 400	Tata Consultancy Services	180 969 188	173 759 141				

Portefeuille équilibré Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	40 984 931	42 324 730
Créances sur titres vendus	14 389	346 011
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	2 506 110	2 784 605
	<u>43 505 430</u>	<u>45 455 346</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	114 283	359 159
Autres passifs	15 609	8 293
	<u>129 892</u>	<u>367 452</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>43 375 538</u>	<u>45 087 894</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,27	15,65
Actif net (en milliers)	18 115	20 086
Nombre d'unités en circulation	1 048 905	1 283 452

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,18	13,86
Actif net (en milliers)	13 114	12 651
Nombre d'unités en circulation	863 893	912 792

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,67	14,28
Actif net (en milliers)	11 473	12 182
Nombre d'unités en circulation	732 135	853 107

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,64	14,26
Actif net (en milliers)	673	169
Nombre d'unités en circulation	43 008	11 851

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	5 706 290	4 576 834
	<u>5 706 290</u>	<u>4 576 834</u>
Charges		
Frais de gestion	1 118 200	1 112 381
Autres dépenses administratives	305 877	306 412
	<u>1 424 077</u>	<u>1 418 793</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>4 282 213</u>	<u>3 158 041</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	1,63	1,10
Série B (Sans frais de sortie)	1,33	0,88
Série C (Avec frais de sortie)	1,40	0,93
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,39	0,93

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	45 087 894	46 745 694
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	4 282 213	3 158 041
	<u>49 370 107</u>	<u>49 903 735</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	4 719 849	4 417 124
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(10 714 418)	(9 232 965)
	<u>(5 994 569)</u>	<u>(4 815 841)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>43 375 538</u>	<u>45 087 894</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	4 282 213	3 158 041
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	9 057 450	10 600 450
Palements pour l'achat de placements	(2 011 361)	(2 926 536)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(2 153 856)	(1 965 555)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(3 552 434)	(2 611 279)
Créances sur titres vendus	331 622	(225 316)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(244 876)	215 134
Autres passifs	7 316	3 933
Flux de trésorerie opérationnels	<u>5 716 074</u>	<u>6 248 872</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	4 719 849	4 417 124
Palements pour le rachat d'unités	(10 714 418)	(9 232 965)
Flux de trésorerie de financement	<u>(5 994 569)</u>	<u>(4 815 841)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(278 495)</u>	<u>1 433 031</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>2 784 605</u>	<u>1 351 574</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>2 506 110</u>	<u>2 784 605</u>
Distributions reçues	2 153 856	1 965 555
Intérêts reçus (payés)	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 502 012	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	15 509 908	14 540 593
2.	464 876	Fonds de dividendes Louisbourg	5 883 269	7 236 086
3.	235 475	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	2 590 615	3 113 704
4.	55 451	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	2 383 887	3 064 463
5.	114 110	Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity	1 529 050	1 780 439
6.	57 519	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	1 067 631	1 765 905
7.	171 223	Fonds d'obligations de sociétés CI	1 759 805	1 683 976
8.	98 102	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	1 079 281	1 317 821
9.	31 938	Fonds Croissance Internationale Fidelity	759 638	1 073 348
10.	44 187	Fonds Marchés émergents Fidelity	840 500	921 329
11.	23 736	Fonds Étoile du Nord ^{MD} Fidelity	799 319	917 608
12.	44 808	Fonds mondial de dividendes CI	683 090	892 512
13.	30 873	Fonds d'actions américaines Louisbourg	592 646	798 290
14.	10 020	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	578 528	787 147
15.	45 634	Fonds d'actions internationales Louisbourg	635 803	682 406
16.	41 288	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	416 383	409 304
Total des placements			<u>37 109 353</u>	<u>40 984 931</u>

Portefeuille équilibré Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg				Fonds mondial de dividendes CI			
12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546	66 172	Microsoft Corp.	24 026 339	40 092 634
13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802	160 491	Nvidia Corp.	17 045 483	30 980 406
13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121	115 657	AstraZeneca	18 564 537	21 787 030
10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604	61 746	JP Morgan Chase & Co.	11 314 391	21 275 890
10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695	25 209	Meta Platforms Inc.	16 411 884	21 216 937
Fonds de dividendes Louisbourg				Fonds d'actions américaines Louisbourg			
104 750	Banque de Nouvelle-Écosse	6 731 169	8 085 653	59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909
51 330	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 926 187	7 492 640	19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781
96 420	Banque Toronto-Dominion	7 751 700	7 379 023	35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420
47 800	Shopify Inc., classe A	3 666 120	7 312 922	26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646
101 590	Gildan Activewear Inc.	4 848 038	6 872 564	15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg				Fonds d'actions américaines sélectionnées CI			
180 683	George Weston Ltd., 4,75%, priv.	3 596 493	3 671 479	122 500	Microsoft Corp.	44 570 882	74 220 934
154 100	Fairfax Fin. Holdings Ltd, priv.	2 570 452	3 521 185	373 461	Nvidia Inc.	21 347 849	72 091 104
132 500	Fortis Inc., 4,0%, priv.	2 244 205	2 765 275	132 694	Apple Inc.	29 984 654	47 765 359
127 038	Enbridge Inc., 3,415%, priv.	2 326 057	2 397 207	64 072	UnitedHealth Group Inc.	43 411 885	46 589 856
157 000	Corporation TC Énergie 2,152%, priv.	1 986 660	2 289 060	167 216	Alphabet Inc.	19 813 854	45 775 042
Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity				Fonds d'actions internationales Louisbourg			
798 040	Banque Royale du Canada	Non disponible	138 316 293	68 280	Eurofins Scientific SE	5 320 769	5 014 203
19 198	Constellation Software Inc.	Non disponible	85 333 382	13 310	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 493 914	3 780 460
545 095	Shopify Inc.	Non disponible	83 394 084	49 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	3 335 694	3 753 384
797 239	Brookfield Corp.	Non disponible	65 867 886	14 579	Cap Gemini	3 305 126	3 433 763
597 852	Canadian Imperial Bank of Commerce	Non disponible	54 362 682	326 333	Treasury Wine Estates Ltd.	3 274 924	3 292 360
Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity				Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg			
5 220	Argenx SE	Non disponible	4 663 493	5 350 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	4 951 261	5 146 828
35 200	iShares MSCI USA Minimum Volatility Factor ETF	Non disponible	4 492 618	3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 844 219
102 368	Deutsche Telekom AG	Non disponible	4 403 534	2 587 724	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	2 773 563	2 786 532
15 677	CBOE Global Markets Inc.	Non disponible	4 403 320	2 740 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 4,25%, 06/12/2027	2 781 697	2 783 151
17 751	Waste Connections Inc.	Non disponible	4 378 065	2 500 000	Banque Toronto-Dominion, 4,21%, 01/06/2027	2 497 020	2 539 837
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg							
243 300	TransAlta Corporation	3 941 922	4 946 289				
32 100	Celestica Inc. Sub votante	3 153 553	4 258 386				
62 000	Capital Power Corporation	3 432 235	3 950 640				
28 900	iA Société financière inc.	3 251 569	3 852 948				
282 500	Kinross Gold Corp.	3 185 965	3 771 375				
Fonds d'obligations de sociétés CI							
13 488 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 592 963				
10 506 019	Quotient Limited, 15/04/2030	15 927 011	15 932 480				
9 845 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	16 219 253	15 536 790				
294 600	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	9 992 103	12 691 479				
11 873 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,625%, 19/11/2079	11 976 765	12 180 890				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
176 960	Freehold Royalties Ltée	2 195 662	2 263 318				
243 027	Sandstorm Gold Ltd	1 837 833	1 953 937				
53 518	Badger Daylighting Ltd.	1 985 886	1 920 226				
215 350	Major Drilling Group International Inc.	1 795 405	1 768 024				
324 071	Birchcliff Energy Ltd	2 049 831	1 756 465				
Fonds Croissance Internationale Fidelity							
43 666	SAP SE	10 349 420	15 439 238				
13 698	ASML Holdings NV	8 742 326	13 791 692				
34 245	Safran SA	6 340 844	10 785 677				
16 953	Linde PLC	5 883 290	10 202 607				
75 823	CRH PLC	5 650 208	10 083 919				
Fonds Marchés émergents Fidelity							
6 372 082	Tencent Holdings Limited	489 439 555	488 871 037				
9 860 125	Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	213 206 224	460 461 871				
5 691 875	Samsung Electronics Co. Ltd	345 029 380	290 776 987				
49 864 500	Walmart de México y Centroamérica	215 058 610	188 690 727				
2 526 400	Tata Consultancy Services	180 969 188	173 759 141				
Fonds Étoile du Nord^{MD} Fidelity							
795 320	Nvidia Corp.	18 463 333	153 524 724				
202 600	Microsoft Corp.	64 122 978	122 752 337				
108 274	Meta Platforms Inc., classe A	34 153 322	91 127 876				
250 360	Amazon.com Inc.	43 201 672	78 954 069				
220 760	Alphabet Inc., classe C	30 306 644	60 432 604				

Portefeuille conservateur Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	13 698 652	14 584 955
Créances sur titres vendus	4 426	44 110
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	851 356	949 616
	<u>14 554 434</u>	<u>15 578 681</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	32 716	45 952
Autres passifs	3 960	2 127
	<u>36 676</u>	<u>48 079</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>14 517 758</u>	<u>15 530 602</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,09	13,00
Actif net (en milliers)	1 333	1 191
Nombre d'unités en circulation	94 594	91 580

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,16	13,05
Actif net (en milliers)	5 968	6 732
Nombre d'unités en circulation	421 449	515 826

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,55	13,39
Actif net (en milliers)	6 941	7 413
Nombre d'unités en circulation	477 033	553 637

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,54	13,39
Actif net (en milliers)	274	195
Nombre d'unités en circulation	18 841	14 557

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	1 595 242	1 517 428
	<u>1 595 242</u>	<u>1 517 428</u>
Charges		
Frais de gestion	267 795	287 725
Autres dépenses administratives	98 972	107 226
	<u>366 767</u>	<u>394 951</u>

Augmentation de l'actif net lié aux opérations

	<u>1 228 475</u>	<u>1 122 477</u>
--	------------------	------------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,08	0,83
Série B (Sans frais de sortie)	1,10	0,85
Série C (Avec frais de sortie)	1,16	0,89
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,14	0,88

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	15 530 602	19 285 671
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 228 475	1 122 477
	<u>16 759 077</u>	<u>20 408 148</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 210 628	1 592 536
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 451 947)	(6 470 082)
	<u>(2 241 319)</u>	<u>(4 877 546)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>14 517 758</u>	<u>15 530 602</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 228 475	1 122 477
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 748 930	6 416 410
Paielements pour l'achat de placements	(1 267 385)	(767 250)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(669 302)	(724 940)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(925 940)	(792 488)
Créances sur titres vendus	39 684	8 532
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(1 236)	(722)
Autres passifs	1 833	786
Flux de trésorerie opérationnels	<u>2 143 059</u>	<u>5 262 805</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 210 628	1 592 536
Paielements pour le rachat d'unités	(4 451 947)	(6 470 082)
Flux de trésorerie de financement	<u>(2 241 319)</u>	<u>(4 877 546)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(98 260)</u>	<u>385 259</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>949 616</u>	<u>564 357</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>851 356</u>	<u>949 616</u>
Distributions reçues	669 302	724 940
Intérêts reçus (payés)	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	692 305	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	7 170 929	6 702 029
2.	171 108	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	1 934 387	2 262 572
3.	111 509	Fonds de dividendes Louisbourg	1 419 934	1 735 708
4.	115 210	Fonds d'obligations de sociétés CI	1 191 793	1 133 087
5.	36 361	Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity	493 363	567 329
6.	8 067	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	350 882	445 835
7.	7 562	Fonds Étoile du Nord ^{MD} Fidelity	259 355	292 351
8.	14 276	Fonds mondial de dividendes CI	222 124	284 367
9.	27 778	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	281 472	275 374

Total des placements

	<u>13 324 239</u>	<u>13 698 652</u>
--	-------------------	-------------------

Portefeuille conservateur Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg			
12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546
13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802
13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121
10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604
10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg			
180 683	George Weston Ltd., 4,75%, priv.	3 596 493	3 671 479
154 100	Fairfax Fin. Holdings Ltd, priv.	2 570 452	3 521 185
132 500	Fortis Inc., 4,0%, priv.	2 244 205	2 765 275
127 038	Enbridge Inc., 3,415%, priv.	2 326 057	2 397 207
157 000	Corporation TC Énergie 2,152%, priv.	1 986 660	2 289 060
Fonds de dividendes Louisbourg			
104 750	Banque de Nouvelle-Écosse	6 731 169	8 085 653
51 330	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 926 187	7 492 640
96 420	Banque Toronto-Dominion	7 751 700	7 379 023
47 800	Shopify Inc., classe A	3 666 120	7 312 922
101 590	Gildan Activewear Inc.	4 848 038	6 872 564
Fonds d'obligations de sociétés CI			
13 488 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 592 963
10 506 019	Quotient Limited, 15/04/2030	15 927 011	15 932 480
9 845 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	16 219 253	15 536 790
294 600	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	9 992 103	12 691 479
11 873 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,625%, 19/11/2079	11 976 765	12 180 890
Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity			
5 220	Argenx SE	Non disponible	4 663 493
35 200	iShares MSCI USA Minimum Volatility Factor ETF	Non disponible	4 492 618
102 368	Deutsche Telekom AG	Non disponible	4 403 534
15 677	CBOE Global Markets Inc.	Non disponible	4 403 320
17 751	Waste Connections Inc.	Non disponible	4 378 065
Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity			
798 040	Banque Royale du Canada	Non disponible	138 316 293
19 198	Constellation Software Inc.	Non disponible	85 333 382
545 095	Shopify Inc.	Non disponible	83 394 084
797 239	Brookfield Corp.	Non disponible	65 867 886
597 852	Canadian Imperial Bank of Commerce	Non disponible	54 362 682
Fonds Étoile du Nord^{MD} Fidelity			
795 320	Nvidia Corp.	18 463 333	153 524 724
202 600	Microsoft Corp.	64 122 978	122 752 337
108 274	Meta Platforms Inc., classe A	34 153 322	91 127 876
250 360	Amazon.com Inc.	43 201 672	78 954 069
220 760	Alphabet Inc., classe C	30 306 644	60 432 604
Fonds mondial de dividendes CI			
66 172	Microsoft Corp.	24 026 339	40 092 634
160 491	Nvidia Corp.	17 045 483	30 980 406
115 657	AstraZeneca	18 564 537	21 787 030
61 746	JP Morgan Chase & Co.	11 314 391	21 275 890
25 209	Meta Platforms Inc.	16 411 884	21 216 937
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg			
5 350 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	4 951 261	5 146 828
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 844 219
2 587 724	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	2 773 563	2 786 532
2 740 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 4,25%, 06/12/2027	2 781 697	2 783 151
2 500 000	Banque Toronto-Dominion, 4,21%, 01/06/2027	2 497 020	2 539 837

Portefeuille Sélect Défensif Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 000 116	743 775
Créances sur titres vendus	95	2 300
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	22 574	15 026
	<u>1 022 785</u>	<u>761 101</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	2 109	2 288
Autres passifs	284	107
	<u>2 393</u>	<u>2 395</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 020 392</u>	<u>758 706</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,62	10,65
Actif net (en milliers)	96	81
Nombre d'unités en circulation	8 298	7 573

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,18	9,39
Actif net (en milliers)	559	340
Nombre d'unités en circulation	54 887	36 245

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)	10,28	9,46
Actif net (en milliers)	365	338
Nombre d'unités en circulation	35 531	35 710

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	90 095	37 381
	<u>90 095</u>	<u>37 381</u>
Charges		
Frais de gestion	15 630	8 451
Autres dépenses administratives	5 078	2 881
	<u>20 708</u>	<u>11 332</u>

Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>69 387</u>	<u>26 049</u>
---	---------------	---------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,20	0,86
Série B (Sans frais de sortie)	0,81	0,53
Série C (Avec frais de sortie)	-	0,56
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,83	0,55

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	758 706	385 728
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	69 387	26 049
	<u>828 093</u>	<u>411 777</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	390 363	465 687
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(198 064)	(118 758)
	<u>192 299</u>	<u>346 929</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>1 020 392</u>	<u>758 706</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	69 387	26 049
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	292 538	247 010
Palements pour l'achat de placements	(458 784)	(569 708)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(37 687)	(17 470)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(52 408)	(19 911)
Créances sur titres vendus	2 205	(80)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(179)	84
Autres passifs	177	77
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(184 751)</u>	<u>(333 949)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	390 363	465 687
Palements pour le rachat d'unités	(198 064)	(118 758)
Flux de trésorerie de financement	<u>192 299</u>	<u>346 929</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>7 548</u>	<u>12 980</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>15 026</u>	<u>2 046</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>22 574</u>	<u>15 026</u>
Distributions reçues	37 687	17 470
Intérêts reçus (payés)	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	52 028	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	494 841	503 672
2.	992	Vanguard Total Bond Market FINB	98 175	102 594
3.	1 445	Vanguard International FINB	96 493	101 936
4.	1 442	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	75 027	79 672
5.	2 410	Fonds d'actions américaines Louisbourg	56 605	62 310
6.	57	Vanguard S&P 500 FINB	33 567	44 170
7.	2 173	Fonds d'actions internationales Louisbourg	33 482	32 501
8.	452	Vanguard Emerging Markets FINB	26 085	28 629
9.	746	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	19 037	22 900
10.	215	iShares Core MSCI EAFE FINB	20 248	21 732

Total des placements	<u>953 560</u>	<u>1 000 116</u>
-----------------------------	----------------	------------------

Portefeuille Sélect Défensif Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg			
12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546
13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802
13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121
10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604
10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695
Vanguard Total Bond Market FINB			
862 750 919	T 4 ¼ 30/11/26	Non disponible	865 805 878
529 442 925	T 4 ¾ 15/05/34	Non disponible	524 508 649
531 122 669	T 4 ¼ 30/11/26	Non disponible	513 419 182
527 128 989	T 4 15/02/34	Non disponible	512 854 966
510 541 935	T 4 ½ 15/11/33	Non disponible	511 370 949
Vanguard International FINB			
299 917 918	Dollar américain	Non disponible	299 917 918
255 836 212	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	272 585 616
249 260 715	BKO 2.9 18/06/26	Non disponible	266 062 039
200 001 812	UKT 4 ¼ 29/01/27	Non disponible	253 649 333
218 090 039	BTPS 3.2 28/01/26	Non disponible	230 803 690
Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity			
798 040	Banque Royale du Canada	Non disponible	138 316 293
19 198	Constellation Software Inc.	Non disponible	85 333 382
545 095	Shopify Inc.	Non disponible	83 394 084
797 239	Brookfield Corp.	Non disponible	65 867 886
597 852	Canadian Imperial Bank of Commerce	Non disponible	54 362 682
Fonds d'actions américaines Louisbourg			
59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909
19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781
35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420
26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646
15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165
Vanguard S&P 500 FINB			
177 076 999	Apple Inc.	Non disponible	44 343 622 213
287 362 017	Nvidia Corp.	Non disponible	38 589 845 199
87 097 996	Microsoft Corp.	Non disponible	36 711 805 452
109 631 224	Amazon.com Inc.	Non disponible	24 051 994 324
25 538 031	Meta Platforms Inc.	Non disponible	14 952 772 802
Fonds d'actions internationales Louisbourg			
68 280	Eurofins Scientific SE	5 320 769	5 014 203
13 310	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 493 914	3 780 460
49 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	3 335 694	3 753 384
14 579	Cap Gemini	3 305 126	3 433 763
326 333	Treasury Wine Estates Ltd.	3 274 924	3 292 360
Vanguard Emerging Markets FINB			
224 065 683	Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	Non disponible	7 345 183 701
57 808 959	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 103 606 964
158 215 079	Alibaba Group Holdings Ltd.	Non disponible	1 678 458 458
52 515 178	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 087 521 656
51 367 484	Meituan	Non disponible	1 003 250 502
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg			
243 300	TransAlta Corporation	3 941 922	4 946 289
32 100	Celestica Inc. Sub votante	3 153 553	4 258 386
62 000	Capital Power Corporation	3 432 235	3 950 640
28 900	iA Société financière inc.	3 251 569	3 852 948
282 500	Kinross Gold Corp.	3 185 965	3 771 375
iShares Core MSCI EAFE FINB			
2 510 665	ASML Holding	Non disponible	1 764 394 722
20 220 396	Novo Nordisk A/S - B	Non disponible	1 752 484 856
6 559 978	SAP SE.	Non disponible	1 605 074 655
16 431 222	Nestlé SA	Non disponible	1 358 024 176
64 532 125	Toyota Motor Corporation.	Non disponible	1 291 874 421

Portefeuille Sélect Modéré Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	337 074	129 001
Créances sur titres vendus	3 053	1 203
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	6 863	2 228
	<u>346 990</u>	<u>132 432</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	754	1 182
Autres passifs	117	24
	<u>871</u>	<u>1 206</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>346 119</u>	<u>131 226</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,64	9,58
Actif net (en milliers)	39	13
Nombre d'unités en circulation	3 661	1 355

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,53	9,56
Actif net (en milliers)	169	94
Nombre d'unités en circulation	16 070	9 866

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,68	9,66
Actif net (en milliers)	1	1
Nombre d'unités en circulation	56	56

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,63	9,63
Actif net (en milliers)	137	23
Nombre d'unités en circulation	12 910	2 425

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	24 286	10 254
	<u>24 286</u>	<u>10 254</u>
Charges		
Frais de gestion	4 681	2 378
Autres dépenses administratives	1 105	697
	<u>5 786</u>	<u>3 075</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>18 500</u>	<u>7 179</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,30	0,99
Série B (Sans frais de sortie)	0,97	0,70
Série C (Avec frais de sortie)	1,02	0,74
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,00	0,73

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	131 226	89 312
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	18 500	7 179
	<u>149 726</u>	<u>96 491</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	313 136	68 597
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(116 743)	(33 862)
	<u>196 393</u>	<u>34 735</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>346 119</u>	<u>131 226</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	18 500	7 179
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	143 459	50 256
Palements pour l'achat de placements	(327 246)	(80 132)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(11 177)	(3 569)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(13 109)	(6 685)
Créances sur titres vendus	(1 850)	(621)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(428)	655
Autres passifs	93	15
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(191 758)</u>	<u>(32 902)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	313 136	68 597
Palements pour le rachat d'unités	(116 743)	(33 862)
Flux de trésorerie de financement	<u>196 393</u>	<u>34 735</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>4 635</u>	<u>1 833</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>2 228</u>	<u>395</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>6 863</u>	<u>2 228</u>
Distributions reçues	11 177	3 569
Intérêts reçus (payés)	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	12 784	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	121 868	123 755
2.	736	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	39 446	40 664
3.	1 273	Fonds d'actions américaines Louisbourg	31 825	32 913
4.	302	Vanguard Total Bond Market FINB	30 302	31 233
5.	439	Vanguard International FINB	29 914	30 969
6.	30	Vanguard S&P 500 FINB	19 526	23 247
7.	1 124	Fonds d'actions internationales Louisbourg	17 713	16 810
8.	227	Vanguard Emerging Markets FINB	13 689	14 378
9.	381	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	10 309	11 683
10.	113	iShares Core MSCI EAFE FINB	10 877	11 422

Total des placements	<u>325 469</u>	<u>337 074</u>
-----------------------------	----------------	----------------

Portefeuille Sélect Modéré Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg			
12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546
13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802
13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121
10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604
10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695
Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity			
798 040	Banque Royale du Canada	Non disponible	138 316 293
19 198	Constellation Software Inc.	Non disponible	85 333 382
545 095	Shopify Inc.	Non disponible	83 394 084
797 239	Brookfield Corp.	Non disponible	65 867 886
597 852	Canadian Imperial Bank of Commerce	Non disponible	54 362 682
Fonds d'actions américaines Louisbourg			
59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909
19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781
35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420
26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646
15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165
Vanguard Total Bond Market FINB			
862 750 919	T 4 ¼ 30/11/26	Non disponible	865 805 878
529 442 925	T 4 ¼ 15/05/34	Non disponible	524 508 649
531 122 669	T 4 ¼ 30/11/26	Non disponible	513 419 182
527 128 989	T 4 15/02/34	Non disponible	512 854 966
510 541 935	T 4 ½ 15/11/33	Non disponible	511 370 949
Vanguard International FINB			
299 917 918	Dollar américain	Non disponible	299 917 918
255 836 212	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	272 585 616
249 260 715	BKO 2.9 18/06/26	Non disponible	266 062 039
200 001 812	UKT 4 ¼ 29/01/27	Non disponible	253 649 333
218 090 039	BTPS 3.2 28/01/26	Non disponible	230 803 690
Vanguard S&P 500 FINB			
177 076 999	Apple Inc.	Non disponible	44 343 622 213
287 362 017	Nvidia Corp.	Non disponible	38 589 845 199
87 097 996	Microsoft Corp.	Non disponible	36 711 805 452
109 631 224	Amazon.com Inc.	Non disponible	24 051 994 324
25 538 031	Meta Platforms Inc.	Non disponible	14 952 772 802
Fonds d'actions internationales Louisbourg			
68 280	Eurofins Scientific SE	5 320 769	5 014 203
13 310	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 493 914	3 780 460
49 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	3 335 694	3 753 384
14 579	Cap Gemini	3 305 126	3 433 763
326 333	Treasury Wine Estates Ltd.	3 274 924	3 292 360
Vanguard Emerging Markets FINB			
224 065 683	Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	Non disponible	7 345 183 701
57 808 959	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 103 606 964
158 215 079	Alibaba Group Holdings Ltd.	Non disponible	1 678 458 458
52 515 178	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 087 521 656
51 367 484	Meituan	Non disponible	1 003 250 502
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg			
243 300	TransAlta Corporation	3 941 922	4 946 289
32 100	Celestica Inc. Sub votante	3 153 553	4 258 386
62 000	Capital Power Corporation	3 432 235	3 950 640
28 900	iA Société financière inc.	3 251 569	3 852 948
282 500	Kinross Gold Corp.	3 185 965	3 771 375
iShares Core MSCI EAFE FINB			
2 510 665	ASML Holding	Non disponible	1 764 394 722
20 220 396	Novo Nordisk A/S - B	Non disponible	1 752 484 856
6 559 978	SAP SE.	Non disponible	1 605 074 655
16 431 222	Nestlé SA	Non disponible	1 358 024 176
64 532 125	Toyota Motor Corporation.	Non disponible	1 291 874 421

Portefeuille Sélect Équilibré Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 887 359	482 928
Créances sur titres vendus	252	2 483
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	36 841	7 364
	<u>1 924 452</u>	<u>492 775</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	4 859	2 477
Autres passifs	694	93
	<u>5 553</u>	<u>2 570</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 918 899</u>	<u>490 205</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,11	9,76
Actif net (en milliers)	83	31
Nombre d'unités en circulation	7 515	3 208

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,03	9,76
Actif net (en milliers)	1 561	284
Nombre d'unités en circulation	141 491	29 050

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,11	9,80
Actif net (en milliers)	1	1
Nombre d'unités en circulation	75	81

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,15	9,83
Actif net (en milliers)	273	175
Nombre d'unités en circulation	24 518	17 752

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	173 853	44 645
	<u>173 853</u>	<u>44 645</u>
Charges		
Frais de gestion	29 525	9 461
Autres dépenses administratives	7 428	2 462
	<u>36 953</u>	<u>11 923</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>136 900</u>	<u>32 722</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	1,56	1,08
Série B (Sans frais de sortie)	1,22	0,78
Série C (Avec frais de sortie)	1,26	0,78
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,27	0,81

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	490 205	357 629
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	136 900	32 722
	<u>627 105</u>	<u>390 351</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 425 327	220 617
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(133 533)	(120 763)
	<u>1 291 794</u>	<u>99 854</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>1 918 899</u>	<u>490 205</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	136 900	32 722
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	404 993	198 968
Palements pour l'achat de placements	(1 635 571)	(281 751)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(77 687)	(14 788)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(96 166)	(29 857)
Créances sur titres vendus	2 231	4 119
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	2 382	(3 754)
Autres passifs	601	57
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 262 317)</u>	<u>(94 284)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 425 327	220 617
Palements pour le rachat d'unités	(133 533)	(120 763)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 291 794</u>	<u>99 854</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>29 477</u>	<u>5 570</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>7 364</u>	<u>1 794</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>36 841</u>	<u>7 364</u>
Distributions reçues	77 687	14 788
Intérêts reçus (payés)	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	48 918	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	464 778	473 564
2.	5 476	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	288 377	302 625
3.	9 843	Fonds d'actions américaines Louisbourg	241 091	254 503
4.	222	Vanguard S&P 500 FINB	140 083	172 032
5.	1 363	Vanguard Total Bond Market FINB	135 106	140 963
6.	1 985	Vanguard International FINB	132 709	140 029
7.	8 710	Fonds d'actions internationales Louisbourg	137 899	130 243
8.	1 621	Vanguard Emerging Markets FINB	94 835	102 671
9.	2 832	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	74 768	86 936
10.	829	iShares Core MSCI EAFE FINB	80 213	83 793

Total des placements

1 789 859	1 887 359
-----------	-----------

Portefeuille Sélect Équilibré Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg			
12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546
13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802
13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121
10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604
10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695
Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity			
798 040	Banque Royale du Canada	Non disponible	138 316 293
19 198	Constellation Software Inc.	Non disponible	85 333 382
545 095	Shopify Inc.	Non disponible	83 394 084
797 239	Brookfield Corp.	Non disponible	65 867 886
597 852	Canadian Imperial Bank of Commerce	Non disponible	54 362 682
Fonds d'actions américaines Louisbourg			
59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909
19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781
35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420
26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646
15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165
Vanguard S&P 500 FINB			
177 076 999	Apple Inc.	Non disponible	44 343 622 213
287 362 017	Nvidia Corp.	Non disponible	38 589 845 199
87 097 996	Microsoft Corp.	Non disponible	36 711 805 452
109 631 224	Amazon.com Inc.	Non disponible	24 051 994 324
25 538 031	Meta Platforms Inc.	Non disponible	14 952 772 802
Vanguard Total Bond Market FINB			
862 750 919	T 4 ¼ 30/11/26	Non disponible	865 805 878
529 442 925	T 4 ¼ 15/05/34	Non disponible	524 508 649
531 122 669	T 4 ¼ 30/11/26	Non disponible	513 419 182
527 128 989	T 4 15/02/34	Non disponible	512 854 966
510 541 935	T 4 ¼ 15/11/33	Non disponible	511 370 949
Vanguard International FINB			
299 917 918	Dollar américain	Non disponible	299 917 918
255 836 212	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	272 585 616
249 260 715	BKO 2.9 18/06/26	Non disponible	266 062 039
200 001 812	UKT 4 ¼ 29/01/27	Non disponible	253 649 333
218 090 039	BTPS 3.2 28/01/26	Non disponible	230 803 690
Fonds d'actions internationales Louisbourg			
68 280	Eurofins Scientific SE	5 320 769	5 014 203
13 310	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 493 914	3 780 460
49 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	3 335 694	3 753 384
14 579	Cap Gemini	3 305 126	3 433 763
326 333	Treasury Wine Estates Ltd.	3 274 924	3 292 360
Vanguard Emerging Markets FINB			
224 065 683	Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	Non disponible	7 345 183 701
57 808 959	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 103 606 964
158 215 079	Alibaba Group Holdings Ltd.	Non disponible	1 678 458 458
52 515 178	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 087 521 656
51 367 484	Meituan	Non disponible	1 003 250 502
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg			
243 300	TransAlta Corporation	3 941 922	4 946 289
32 100	Celestica Inc. Sub votante	3 153 553	4 258 386
62 000	Capital Power Corporation	3 432 235	3 950 640
28 900	iA Société financière inc.	3 251 569	3 852 948
282 500	Kinross Gold Corp.	3 185 965	3 771 375
iShares Core MSCI EAFE FINB			
2 510 665	ASML Holding	Non disponible	1 764 394 722
20 220 396	Novo Nordisk A/S - B	Non disponible	1 752 484 856
6 559 978	SAP SE.	Non disponible	1 605 074 655
16 431 222	Nestlé SA	Non disponible	1 358 024 176
64 532 125	Toyota Motor Corporation.	Non disponible	1 291 874 421

Portefeuille Sélect Croissance Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	625 459	426 759
Créances sur titres vendus	417	5 929
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	11 317	6 180
	<u>637 193</u>	<u>438 868</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	1 731	5 914
Autres passifs	247	92
	<u>1 978</u>	<u>6 006</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>635 215</u>	<u>432 862</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,58	9,97
Actif net (en milliers)	82	31
Nombre d'unités en circulation	7 100	3 145

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,64	10,09
Actif net (en milliers)	300	304
Nombre d'unités en circulation	25 760	30 126

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,70	10,13
Actif net (en milliers)	29	25
Nombre d'unités en circulation	2 485	2 484

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,74	10,15
Actif net (en milliers)	224	73
Nombre d'unités en circulation	19 083	7 144

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	90 756	41 637
	<u>90 756</u>	<u>41 637</u>
Charges		
Frais de gestion	14 676	9 612
Autres dépenses administratives	3 120	2 274
	<u>17 796</u>	<u>11 886</u>

Augmentation de l'actif net lié aux opérations

	72 960	29 751
--	--------	--------

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,87	1,15
Série B (Sans frais de sortie)	1,51	0,83
Série C (Avec frais de sortie)	1,52	0,85
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,54	0,85

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	432 862	290 309
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	72 960	29 751
	<u>505 822</u>	<u>320 060</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	383 525	223 159
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(254 132)	(110 357)
	<u>129 393</u>	<u>112 802</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>635 215</u>	<u>432 862</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	72 960	29 751
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	312 021	196 360
Palements pour l'achat de placements	(419 965)	(293 030)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(31 751)	(14 277)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(59 005)	(27 360)
Créances sur titres vendus	5 512	(4 585)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(4 183)	3 113
Autres passifs	155	58
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(124 256)</u>	<u>(109 970)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	383 525	223 159
Palements pour le rachat d'unités	(254 132)	(110 357)
Flux de trésorerie de financement	<u>129 393</u>	<u>112 802</u>
Augmentation nette de la trésorerie	5 137	2 832
Encaisse à l'ouverture de la période	6 180	3 348
Encaisse à la clôture de la période	<u>11 317</u>	<u>6 180</u>
Distributions reçues	31 751	14 277
Intérêts reçus (payés)	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	2 250	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	116 067	124 370
2.	4 194	Fonds d'actions américaines Louisbourg	100 068	108 434
3.	10 030	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	94 324	97 096
4.	89	Vanguard S&P 500 FINB	49 790	68 968
5.	3 705	Fonds d'actions internationales Louisbourg	57 149	55 399
6.	644	Vanguard Emerging Markets FINB	36 691	40 790
7.	1 164	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	29 514	35 726
8.	333	iShares Core MSCI EAFE FINB	30 407	33 659
9.	296	Vanguard Total Bond Market FINB	29 154	30 613
10.	431	Vanguard International FINB	28 612	30 404

Total des placements

	571 776	625 459
--	---------	---------

Portefeuille Sélect Croissance Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity			
798 040	Banque Royale du Canada	Non disponible	138 316 293
19 198	Constellation Software Inc.	Non disponible	85 333 382
545 095	Shopify Inc.	Non disponible	83 394 084
797 239	Brookfield Corp.	Non disponible	65 867 886
597 852	Canadian Imperial Bank of Commerce	Non disponible	54 362 682
Fonds d'actions américaines Louisbourg			
59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909
19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781
35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420
26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646
15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg			
12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546
13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802
13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121
10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604
10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695
Vanguard S&P 500 FINB			
177 076 999	Apple Inc.	Non disponible	44 343 622 213
287 362 017	Nvidia Corp.	Non disponible	38 589 845 199
87 097 996	Microsoft Corp.	Non disponible	36 711 805 452
109 631 224	Amazon.com Inc.	Non disponible	24 051 994 324
25 538 031	Meta Platforms Inc.	Non disponible	14 952 772 802
Fonds d'actions internationales Louisbourg			
68 280	Eurofins Scientific SE	5 320 769	5 014 203
13 310	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 493 914	3 780 460
49 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	3 335 694	3 753 384
14 579	Cap Gemini	3 305 126	3 433 763
326 333	Treasury Wine Estates Ltd.	3 274 924	3 292 360
Vanguard Emerging Markets FINB			
224 065 683	Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	Non disponible	7 345 183 701
57 808 959	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 103 606 964
158 215 079	Alibaba Group Holdings Ltd.	Non disponible	1 678 458 458
52 515 178	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 087 521 656
51 367 484	Meituan	Non disponible	1 003 250 502
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg			
243 300	TransAlta Corporation	3 941 922	4 946 289
32 100	Celestica Inc. Sub votante	3 153 553	4 258 386
62 000	Capital Power Corporation	3 432 235	3 950 640
28 900	iA Société financière inc.	3 251 569	3 852 948
282 500	Kinross Gold Corp.	3 185 965	3 771 375
iShares Core MSCI EAFE FINB			
2 510 665	ASML Holding	Non disponible	1 764 394 722
20 220 396	Novo Nordisk A/S - B	Non disponible	1 752 484 856
6 559 978	SAP SE.	Non disponible	1 605 074 655
16 431 222	Nestlé SA	Non disponible	1 358 024 176
64 532 125	Toyota Motor Corporation.	Non disponible	1 291 874 421
Vanguard Total Bond Market FINB			
862 750 919	T 4 ¼ 30/11/26	Non disponible	865 805 878
529 442 925	T 4 ¼ 15/05/34	Non disponible	524 508 649
531 122 669	T 4 ¼ 30/11/26	Non disponible	513 419 182
527 128 989	T 4 15/02/34	Non disponible	512 854 966
510 541 935	T 4 ½ 15/11/33	Non disponible	511 370 949
Vanguard International FINB			
299 917 918	Dollar américain	Non disponible	299 917 918
255 836 212	FRTR 2 ¾ 25/02/29	Non disponible	272 585 616
249 260 715	BKO 2.9 18/06/26	Non disponible	266 062 039
200 001 812	UKT 4 ¼ 29/01/27	Non disponible	253 649 333
218 090 039	BTPS 3.2 28/01/26	Non disponible	230 803 690

Portefeuille Sélect Croissance Amélioré Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	894 957	253 503
Créances sur titres vendus	2 373	2 489
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	17 962	4 389
	<u>915 292</u>	<u>260 381</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	6 678	2 481
Autres passifs	370	60
	<u>7 048</u>	<u>2 541</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>908 244</u>	<u>257 840</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,20	10,36
Actif net (en milliers)	197	38
Nombre d'unités en circulation	16 139	3 629

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,96	10,25
Actif net (en milliers)	231	120
Nombre d'unités en circulation	19 292	11 683

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,05	10,30
Actif net (en milliers)	14	12
Nombre d'unités en circulation	1 122	1 121

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,17	10,37
Actif net (en milliers)	467	89
Nombre d'unités en circulation	38 392	8 579

État du résultat global

Pour la période terminée le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	89 360	16 144
	<u>89 360</u>	<u>16 144</u>
Charges		
Frais de gestion	15 152	3 395
Autres dépenses administratives	2 687	760
	<u>17 839</u>	<u>4 155</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>71 521</u>	<u>11 989</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	2,03	1,44
Série B (Sans frais de sortie)	1,57	1,05
Série C (Avec frais de sortie)	1,60	1,08
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,65	1,12

État de l'évolution de l'actif net

Pour la période terminée le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	257 840	39 896
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	71 521	11 989
	<u>329 361</u>	<u>51 885</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	659 070	316 050
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(80 187)	(110 095)
	<u>578 883</u>	<u>205 955</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>908 244</u>	<u>257 840</u>

État des flux de trésorerie

Pour la période terminée le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	71 521	11 989
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	145 755	60 550
Paievements pour l'achat de placements	(697 849)	(258 222)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(44 550)	(7 474)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(44 810)	(8 670)
Créances sur titres vendus	116	5 258
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	4 197	(6 142)
Autres passifs	310	55
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(565 310)</u>	<u>(202 656)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	659 070	316 050
Paievements pour le rachat d'unités	(80 187)	(110 095)
Flux de trésorerie de financement	<u>578 883</u>	<u>205 955</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>13 573</u>	<u>3 299</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>4 389</u>	<u>1 090</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>17 962</u>	<u>4 389</u>
Distributions reçues	44 550	7 474
Intérêts reçus (payés)	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	3 844	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	206 132	212 454
2.	6 540	Fonds d'actions américaines Louisbourg	163 324	169 105
3.	7 782	Fonds d'actions internationales Louisbourg	121 846	116 367
4.	138	Vanguard S&P 500 FINB	89 043	106 938
5.	691	iShares Core MSCI EAFE FINB	66 349	69 844
6.	1 988	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	53 656	61 029
7.	951	Vanguard Emerging Markets FINB	55 455	60 235
8.	5 319	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	50 428	51 495
9.	230	Vanguard Total Bond Market FINB	22 692	23 787
10.	336	Vanguard International FINB	22 602	23 703

Total des placements

851 527 894 957

Portefeuille Sélect Croissance Amélioré Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity			
798 040	Banque Royale du Canada	Non disponible	138 316 293
19 198	Constellation Software Inc.	Non disponible	85 333 382
545 095	Shopify Inc.	Non disponible	83 394 084
797 239	Brookfield Corp.	Non disponible	65 867 886
597 852	Canadian Imperial Bank of Commerce	Non disponible	54 362 682
Fonds d'actions américaines Louisbourg			
59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909
19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781
35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420
26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646
15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165
Fonds d'actions internationales Louisbourg			
68 280	Eurofins Scientific SE	5 320 769	5 014 203
13 310	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 493 914	3 780 460
49 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	3 335 694	3 753 384
14 579	Cap Gemini	3 305 126	3 433 763
326 333	Treasury Wine Estates Ltd.	3 274 924	3 292 360
Vanguard S&P 500 FINB			
177 076 999	Apple Inc.	Non disponible	44 343 622 213
287 362 017	Nvidia Corp.	Non disponible	38 589 845 199
87 097 996	Microsoft Corp.	Non disponible	36 711 805 452
109 631 224	Amazon.com Inc.	Non disponible	24 051 994 324
25 538 031	Meta Platforms Inc.	Non disponible	14 952 772 802
iShares Core MSCI EAFE FINB			
2 510 665	ASML Holding	Non disponible	1 764 394 722
20 220 396	Novo Nordisk A/S - B	Non disponible	1 752 484 856
6 559 978	SAP SE.	Non disponible	1 605 074 655
16 431 222	Nestlé SA	Non disponible	1 358 024 176
64 532 125	Toyota Motor Corporation.	Non disponible	1 291 874 421
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg			
243 300	TransAlta Corporation	3 941 922	4 946 289
32 100	Celestica Inc. Sub votante	3 153 553	4 258 386
62 000	Capital Power Corporation	3 432 235	3 950 640
28 900	iA Société financière inc.	3 251 569	3 852 948
282 500	Kinross Gold Corp.	3 185 965	3 771 375
Vanguard Emerging Markets FINB			
224 065 683	Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	Non disponible	7 345 183 701
57 808 959	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 103 606 964
158 215 079	Alibaba Group Holdings Ltd.	Non disponible	1 678 458 458
52 515 178	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 087 521 656
51 367 484	Meituan	Non disponible	1 003 250 502
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg			
12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546
13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802
13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121
10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604
10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695
Vanguard Total Bond Market FINB			
862 750 919	T 4 ¼ 30/11/26	Non disponible	865 805 878
529 442 925	T 4 ¾ 15/05/34	Non disponible	524 508 649
531 122 669	T 4 ¼ 30/11/26	Non disponible	513 419 182
527 128 989	T 4 15/02/34	Non disponible	512 854 966
510 541 935	T 4 ½ 15/11/33	Non disponible	511 370 949
Vanguard International FINB			
299 917 918	Dollar américain	Non disponible	299 917 918
255 836 212	FRTR 2 ¾ 25/02/29	Non disponible	272 585 616
249 260 715	BKO 2.9 18/06/26	Non disponible	266 062 039
200 001 812	UKT 4 ¼ 29/01/27	Non disponible	253 649 333
218 090 039	BTPS 3.2 28/01/26	Non disponible	230 803 690

Fonds SériesSmart Revenu Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 189 922	1 318 024
Créances sur titres vendus	6 101	3 785
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	200 451	87 222
	<u>3 396 474</u>	<u>1 409 031</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	10 488	3 878
Autres passifs	867	182
	<u>11 355</u>	<u>4 060</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>3 385 119</u>	<u>1 404 971</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,64	11,47
Actif net (en milliers)	360	585
Nombre d'unités en circulation	28 502	50 990

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,64	11,47
Actif net (en milliers)	817	691
Nombre d'unités en circulation	64 666	60 219

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,62	11,46
Actif net (en milliers)	8	7
Nombre d'unités en circulation	618	618

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,65	11,47
Actif net (en milliers)	2 200	122
Nombre d'unités en circulation	173 901	10 680

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	274 282	107 063
	<u>274 282</u>	<u>107 063</u>
Charges		
Frais de gestion	38 730	19 549
Autres dépenses administratives	15 339	7 745
	<u>54 069</u>	<u>27 294</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>220 213</u>	<u>79 769</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,19	0,76
Série B (Sans frais de sortie)	1,19	0,76
Série C (Avec frais de sortie)	1,18	0,75
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,19	0,76

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	1 404 971	646 361
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	220 213	79 769
	<u>1 625 184</u>	<u>726 130</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 392 985	882 074
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(633 050)	(203 233)
	<u>1 759 935</u>	<u>678 841</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>3 385 119</u>	<u>1 404 971</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	220 213	79 769
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	752 342	314 267
Paievements pour l'achat de placements	(2 349 974)	(898 786)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(122 728)	(50 711)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(151 538)	(56 350)
Créances sur titres vendus	(2 316)	686
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	6 610	(458)
Autres passifs	685	141
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 646 706)</u>	<u>(611 442)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 392 985	882 074
Paievements pour le rachat d'unités	(633 050)	(203 233)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 759 935</u>	<u>678 841</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>113 229</u>	<u>67 399</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>87 222</u>	<u>19 823</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>200 451</u>	<u>87 222</u>

Distributions reçues	122 728	50 711
Intérêts reçus (payés)	16	2

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	82 961	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	802 487	822 418
2.	630 093	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	602 038	610 788
3.	34 906	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	416 231	461 564
4.	24 242	Fonds de dividendes Louisbourg	364 730	377 344
5.	28 113	Fonds d'obligations de sociétés CI	270 598	276 491
6.	5 392	Fonds d'actions américaines Louisbourg	129 974	139 411
7.	7 834	Fonds d'actions internationales Louisbourg	122 504	117 146
8.	746	iShares Core MSCI EAFE FINB	70 768	75 403
9.	851	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	64 779	66 864
10.	86	Vanguard S&P 500 FINB	50 104	66 643
11.	625	Vanguard International FINB	42 378	44 090
12.	3 101	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	41 237	41 655
13.	442	iShares Global Infrastructure FINB	28 210	33 227
14.	926	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	28 113	29 262
15.	436	Vanguard Emerging Markets FINB	25 290	27 616

Total des placements	<u>3 059 441</u>	<u>3 189 922</u>
-----------------------------	------------------	------------------

Fonds SériesSmart Revenu Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg				Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg			
5 350 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	4 951 261	5 146 828	176 960	Freehold Royalties Ltée	2 195 662	2 263 318
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 844 219	243 027	Sandstorm Gold Ltd	1 837 833	1 953 937
2 587 724	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	2 773 563	2 786 532	53 518	Badger Daylighting Ltd.	1 985 886	1 920 226
2 740 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 4,25%, 06/12/2027	2 781 697	2 783 151	215 350	Major Drilling Group International Inc.	1 795 405	1 768 024
2 500 000	Banque Toronto-Dominion, 4,21%, 01/06/2027	2 497 020	2 539 837	324 071	Birchcliff Energy Ltd	2 049 831	1 756 465
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546	1 126 397	Aena SME SA	Non disponible	230 233 103
13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802	26 769 818	Transurban Group	Non disponible	221 950 917
13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121	5 185 818	Enbridge Inc.	Non disponible	220 018 607
10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604	3 008 668	Nextera Energy Inc.	Non disponible	215 691 409
10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695	33 988 390	Auckland Intl. Airport Ltd.	Non disponible	165 665 361
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
180 683	George Weston Ltd., 4,75%, priv.	3 596 493	3 671 479	176 359	First Service Corp.	Non disponible	45 922 120
154 100	Fairfax Fin. Holdings Ltd, priv.	2 570 452	3 521 185	190 660	Colliers International Group	Non disponible	37 270 217
132 500	Fortis Inc., 4,0%, priv.	2 244 205	2 765 275	736 150	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	31 382 075
127 038	Enbridge Inc., 3,415%, priv.	2 326 057	2 397 207	1 318 243	Riocan FPI	Non disponible	24 097 482
157 000	Corporation TC Énergie 2,152%, priv.	1 986 660	2 289 060	278 148	Granite FPI	Non disponible	19 403 604
Fonds de dividendes Louisbourg				Vanguard Emerging Markets FINB			
104 750	Banque de Nouvelle-Écosse	6 731 169	8 085 653	224 065 683	Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	Non disponible	7 345 183 701
51 330	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 926 187	7 492 640	57 808 959	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 103 606 964
96 420	Banque Toronto-Dominion	7 751 700	7 379 023	158 215 079	Alibaba Group Holdings Ltd.	Non disponible	1 678 458 458
47 800	Shopify Inc., classe A	3 666 120	7 312 922	52 515 178	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 087 521 656
101 590	Gildan Activewear Inc.	4 848 038	6 872 564	51 367 484	Meituan	Non disponible	1 003 250 502
Fonds d'obligations de sociétés CI							
13 488 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 592 963				
10 506 019	Quotient Limited, 15/04/2030	15 927 011	15 932 480				
9 845 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	16 219 253	15 536 790				
294 600	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	9 992 103	12 691 479				
11 873 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,625%, 19/11/2079	11 976 765	12 180 890				
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909				
19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781				
35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420				
26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646				
15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165				
Fonds d'actions internationales Louisbourg							
68 280	Eurofins Scientific SE	5 320 769	5 014 203				
13 310	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 493 914	3 780 460				
49 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	3 335 694	3 753 384				
14 579	Cap Gemini	3 305 126	3 433 763				
326 333	Treasury Wine Estates Ltd.	3 274 924	3 292 360				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
2 510 665	ASML Holding	Non disponible	1 764 394 722				
20 220 396	Novo Nordisk A/S - B	Non disponible	1 752 484 856				
6 559 978	SAP SE.	Non disponible	1 605 074 655				
16 431 222	Nestlé SA	Non disponible	1 358 024 176				
64 532 125	Toyota Motor Corporation.	Non disponible	1 291 874 421				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 500	Microsoft Corp.	44 570 882	74 220 934				
373 461	Nvidia Inc.	21 347 849	72 091 104				
132 694	Apple Inc.	29 984 654	47 765 359				
64 072	UnitedHealth Group Inc.	43 411 885	46 589 856				
167 216	Alphabet Inc.	19 813 854	45 775 042				
Vanguard S&P 500 FINB							
177 076 999	Apple Inc.	Non disponible	44 343 622 213				
287 362 017	Nvidia Corp.	Non disponible	38 589 845 199				
87 097 996	Microsoft Corp.	Non disponible	36 711 805 452				
109 631 224	Amazon.com Inc.	Non disponible	24 051 994 324				
25 538 031	Meta Platforms Inc.	Non disponible	14 952 772 802				
Vanguard International FINB							
299 917 918	Dollar américain	Non disponible	299 917 918				
255 836 212	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	272 585 616				
249 260 715	BKO 2,9 18/06/26	Non disponible	266 062 039				
200 001 812	UKT 4 ½ 29/01/27	Non disponible	253 649 333				
218 090 039	BTPS 3,2 28/01/26	Non disponible	230 803 690				

Fonds SérieSmart 2020 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 996 986	2 066 313
Créances sur titres vendus	11 915	7 872
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	255 979	136 704
	<u>4 264 880</u>	<u>2 210 889</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	25 882	8 061
Autres passifs	1 308	345
	<u>27 190</u>	<u>8 406</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>4 237 690</u>	<u>2 202 483</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,61	12,28
Actif net (en milliers)	473	289
Nombre d'unités en circulation	34 723	23 518

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,09	11,88
Actif net (en milliers)	1 719	957
Nombre d'unités en circulation	131 338	80 573

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,22	11,99
Actif net (en milliers)	468	456
Nombre d'unités en circulation	35 397	38 044

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,19	11,97
Actif net (en milliers)	1 579	500
Nombre d'unités en circulation	119 677	41 789

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	433 283	240 500
	<u>433 283</u>	<u>240 500</u>
Charges		
Frais de gestion	76 954	48 115
Autres dépenses administratives	23 129	14 168
	<u>100 083</u>	<u>62 283</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>333 200</u>	<u>178 217</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	1,34	1,04
Série B (Sans frais de sortie)	1,21	0,93
Série C (Avec frais de sortie)	1,24	0,96
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,23	1,01

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	2 202 483	2 244 345
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	333 200	178 217
	<u>2 535 683</u>	<u>2 422 562</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	3 350 354	1 089 340
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 648 347)	(1 309 419)
	<u>1 702 007</u>	<u>(220 079)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>4 237 690</u>	<u>2 202 483</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	333 200	178 217
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 514 570	1 406 816
Paielements pour l'achat de placements	(3 011 995)	(1 057 849)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(180 315)	(91 420)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(252 933)	(149 068)
Créances sur titres vendus	(4 043)	51 518
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	17 821	(27 910)
Autres passifs	963	165
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 582 732)</u>	<u>310 469</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	3 350 354	1 089 340
Paielements pour le rachat d'unités	(1 648 347)	(1 309 419)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 702 007</u>	<u>(220 079)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>119 275</u>	<u>90 390</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>136 704</u>	<u>46 314</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>255 979</u>	<u>136 704</u>
Distributions reçues	180 315	91 420
Intérêts reçus (payés)	35	12

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	99 058	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	962 254	981 997
2.	75 331	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	723 749	729 256
3.	41 679	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	486 840	551 122
4.	33 385	Fonds de dividendes Louisbourg	490 892	519 664
5.	33 568	Fonds d'obligations de sociétés CI	325 035	330 142
6.	7 794	Fonds d'actions américaines Louisbourg	186 177	201 527
7.	11 390	Fonds d'actions internationales Louisbourg	175 676	170 327
8.	1 010	iShares Core MSCI EAFE FINB	93 057	102 087
9.	1 229	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	91 079	96 575
10.	118	Vanguard S&P 500 FINB	65 454	91 440
11.	4 271	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	54 640	57 379
12.	719	Vanguard International FINB	49 785	50 721
13.	535	iShares Global Infrastructure FINB	33 778	40 218
14.	1 186	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	37 853	37 478
15.	585	Vanguard Emerging Markets FINB	34 184	37 053
Total des placements			<u>3 810 453</u>	<u>3 996 986</u>

Fonds SériesSmart 2020 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg				Vanguard International FINB			
5 350 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	4 951 261	5 146 828	299 917 918	Dollar américain	Non disponible	299 917 918
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 844 219	255 836 212	FRTR 2 ½ 25/02/29	Non disponible	272 585 616
2 587 724	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	2 773 563	2 786 532	249 260 715	BKO 2.9 18/06/26	Non disponible	266 062 039
2 740 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 4,25%, 06/12/2027	2 781 697	2 783 151	200 001 812	UKT 4 ½ 29/01/27	Non disponible	253 649 333
2 500 000	Banque Toronto-Dominion, 4,21%, 01/06/2027	2 497 020	2 539 837	218 090 039	BTPS 3.2 28/01/26	Non disponible	230 803 690
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546	1 126 397	Aena SME SA	Non disponible	230 233 103
13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802	26 769 818	Transurban Group	Non disponible	221 950 917
13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121	5 185 818	Enbridge Inc.	Non disponible	220 018 607
10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604	3 008 668	Nextera Energy Inc.	Non disponible	215 691 409
10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695	33 988 390	Auckland Intl. Airport Ltd.	Non disponible	165 665 361
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
180 683	George Weston Ltd., 4,75%, priv.	3 596 493	3 671 479	176 359	First Service Corp.	Non disponible	45 922 120
154 100	Fairfax Fin. Holdings Ltd, priv.	2 570 452	3 521 185	190 660	Colliers International Group	Non disponible	37 270 217
132 500	Fortis Inc., 4,0%, priv.	2 244 205	2 765 275	736 150	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	31 382 075
127 038	Enbridge Inc., 3,415%, priv.	2 326 057	2 397 207	1 318 243	Riocan FPI	Non disponible	24 097 482
157 000	Corporation TC Énergie 2,152%, priv.	1 986 660	2 289 060	278 148	Granite FPI	Non disponible	19 403 604
Fonds de dividendes Louisbourg				Vanguard Emerging Markets FINB			
104 750	Banque de Nouvelle-Écosse	6 731 169	8 085 653	224 065 683	Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	Non disponible	7 345 183 701
51 330	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 926 187	7 492 640	57 808 959	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 103 606 964
96 420	Banque Toronto-Dominion	7 751 700	7 379 023	158 215 079	Alibaba Group Holdings Ltd.	Non disponible	1 678 458 458
47 800	Shopify Inc., classe A	3 666 120	7 312 922	52 515 178	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 087 521 656
101 590	Gildan Activewear Inc.	4 848 038	6 872 564	51 367 484	Meituan	Non disponible	1 003 250 502
Fonds d'obligations de sociétés CI							
13 488 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 592 963				
10 506 019	Quotient Limited, 15/04/2030	15 927 011	15 932 480				
9 845 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	16 219 253	15 536 790				
294 600	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	9 992 103	12 691 479				
11 873 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,625%, 19/11/2079	11 976 765	12 180 890				
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909				
19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781				
35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420				
26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646				
15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165				
Fonds d'actions internationales Louisbourg							
68 280	Eurofins Scientific SE	5 320 769	5 014 203				
13 310	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 493 914	3 780 460				
49 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	3 335 694	3 753 384				
14 579	Cap Gemini	3 305 126	3 433 763				
326 333	Treasury Wine Estates Ltd.	3 274 924	3 292 360				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
2 510 665	ASML Holding	Non disponible	1 764 394 722				
20 220 396	Novo Nordisk A/S - B	Non disponible	1 752 484 856				
6 559 978	SAP SE.	Non disponible	1 605 074 655				
16 431 222	Nestlé SA	Non disponible	1 358 024 176				
64 532 125	Toyota Motor Corporation.	Non disponible	1 291 874 421				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 500	Microsoft Corp.	44 570 882	74 220 934				
373 461	Nvidia Inc.	21 347 849	72 091 104				
132 694	Apple Inc.	29 984 654	47 765 359				
64 072	UnitedHealth Group Inc.	43 411 885	46 589 856				
167 216	Alphabet Inc.	19 813 854	45 775 042				
Vanguard S&P 500 FINB							
177 076 999	Apple Inc.	Non disponible	44 343 622 213				
287 362 017	Nvidia Corp.	Non disponible	38 589 845 199				
87 097 996	Microsoft Corp.	Non disponible	36 711 805 452				
109 631 224	Amazon.com Inc.	Non disponible	24 051 994 324				
25 538 031	Meta Platforms Inc.	Non disponible	14 952 772 802				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
176 960	Freehold Royalties Ltée	2 195 662	2 263 318				
243 027	Sandstorm Gold Ltd	1 837 833	1 953 937				
53 518	Badger Daylighting Ltd.	1 985 886	1 920 226				
215 350	Major Drilling Group International Inc.	1 795 405	1 768 024				
324 071	Birchcliff Energy Ltd	2 049 831	1 756 465				

Fonds SériesSmart 2025 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	5 884 974	5 088 970
Créances sur titres vendus	1 667	15 265
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	368 298	336 264
	<u>6 254 939</u>	<u>5 440 499</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	14 485	15 383
Autres passifs	1 916	845
	<u>16 401</u>	<u>16 228</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>6 238 538</u>	<u>5 424 271</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,65	13,02
Actif net (en milliers)	1 500	1 148
Nombre d'unités en circulation	102 416	88 144

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,07	12,58
Actif net (en milliers)	3 225	3 413
Nombre d'unités en circulation	229 216	271 274

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,13	12,63
Actif net (en milliers)	208	190
Nombre d'unités en circulation	14 699	15 052

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,17	12,65
Actif net (en milliers)	1 306	674
Nombre d'unités en circulation	92 172	53 285

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	799 896	609 629
	<u>799 896</u>	<u>609 629</u>
Charges		
Frais de gestion	124 257	106 613
Autres dépenses administratives	38 339	32 674
	<u>162 596</u>	<u>139 287</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>637 300</u>	<u>470 342</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	1,63	1,26
Série B (Sans frais de sortie)	1,48	1,15
Série C (Avec frais de sortie)	1,50	1,16
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,52	1,18

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	5 424 271	4 198 141
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	637 300	470 342
	<u>6 061 571</u>	<u>4 668 483</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 684 278	1 821 021
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 507 311)	(1 065 233)
	<u>176 967</u>	<u>755 788</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>6 238 538</u>	<u>5 424 271</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	637 300	470 342
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 358 191	1 321 923
Paielements pour l'achat de placements	(1 354 363)	(1 731 812)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(322 179)	(221 857)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(477 653)	(387 756)
Créances sur titres vendus	13 598	148 445
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(898)	(84 177)
Autres passifs	1 071	510
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(144 933)</u>	<u>(484 382)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 684 278	1 821 021
Paielements pour le rachat d'unités	(1 507 311)	(1 065 233)
Flux de trésorerie de financement	<u>176 967</u>	<u>755 788</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>32 034</u>	<u>271 406</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>336 264</u>	<u>64 858</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>368 298</u>	<u>336 264</u>
Distributions reçues	322 179	221 857
Intérêts reçus (payés)	64	16

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	71 211	Fonds de dividendes Louisbourg	973 819	1 108 449
2.	109 013	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	1 060 976	1 080 679
3.	82 909	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	809 712	802 618
4.	45 868	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	509 590	606 521
5.	18 251	Fonds d'actions américaines Louisbourg	386 589	471 926
6.	25 694	Fonds d'actions internationales Louisbourg	373 474	384 231
7.	36 941	Fonds d'obligations de sociétés CI	360 916	363 319
8.	2 377	iShares Core MSCI EAFE FINB	195 412	240 259
9.	2 878	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	187 806	226 041
10.	287	Vanguard S&P 500 FINB	119 715	222 401
11.	9 111	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	108 129	122 390
12.	1 320	Vanguard Emerging Markets FINB	73 380	83 607
13.	806	iShares Global Infrastructure FINB	45 535	60 591
14.	811	Vanguard International FINB	56 894	57 211
15.	1 732	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	51 919	54 731
Total des placements			<u>5 313 866</u>	<u>5 884 974</u>

Fonds SériesSmart 2025 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Vanguard Emerging Markets FINB			
104 750	Banque de Nouvelle-Écosse	6 731 169	8 085 653	224 065 683	Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	Non disponible	7 345 183 701
51 330	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 926 187	7 492 640	57 808 959	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 103 606 964
96 420	Banque Toronto-Dominion	7 751 700	7 379 023	158 215 079	Alibaba Group Holdings Ltd.	Non disponible	1 678 458 458
47 800	Shopify Inc., classe A	3 666 120	7 312 922	52 515 178	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 087 521 656
101 590	Gildan Activewear Inc.	4 848 038	6 872 564	51 367 484	Meituan	Non disponible	1 003 250 502
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
5 350 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	4 951 261	5 146 828	1 126 397	Aena SME SA	Non disponible	230 233 103
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 844 219	26 769 818	Transurban Group	Non disponible	221 950 917
2 587 724	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	2 773 563	2 786 532	5 185 818	Enbridge Inc.	Non disponible	220 018 607
2 740 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 4,25%, 06/12/2027	2 781 697	2 783 151	3 008 668	Nextera Energy Inc.	Non disponible	215 691 409
2 500 000	Banque Toronto-Dominion, 4,21%, 01/06/2027	2 497 020	2 539 837	33 988 390	Auckland Intl. Airport Ltd.	Non disponible	165 665 361
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg				Vanguard International FINB			
12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546	299 917 918	Dollar américain	Non disponible	299 917 918
13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802	255 836 212	FRTR 2 ½ 25/02/29	Non disponible	272 585 616
13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121	249 260 715	BKO 2.9 18/06/26	Non disponible	266 062 039
10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604	200 001 812	UKT 4 ¼ 29/01/27	Non disponible	253 649 333
10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695	218 090 039	BTPS 3.2 28/01/26	Non disponible	230 803 690
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
180 683	George Weston Ltd., 4,75%, priv.	3 596 493	3 671 479	176 359	First Service Corp.	Non disponible	45 922 120
154 100	Fairfax Fin. Holdings Ltd, priv.	2 570 452	3 521 185	190 660	Colliers International Group	Non disponible	37 270 217
132 500	Fortis Inc., 4,0%, priv.	2 244 205	2 765 275	736 150	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	31 382 075
127 038	Enbridge Inc., 3,415%, priv.	2 326 057	2 397 207	1 318 243	Riocan FPI	Non disponible	24 097 482
157 000	Corporation TC Énergie 2,152%, priv.	1 986 660	2 289 060	278 148	Granite FPI	Non disponible	19 403 604
Fonds d'actions américaines Louisbourg							
59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909				
19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781				
35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420				
26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646				
15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165				
Fonds d'actions internationales Louisbourg							
68 280	Eurofins Scientifc SE	5 320 769	5 014 203				
13 310	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 493 914	3 780 460				
49 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	3 335 694	3 753 384				
14 579	Cap Gemini	3 305 126	3 433 763				
326 333	Treasury Wine Estates Ltd.	3 274 924	3 292 360				
Fonds d'obligations de sociétés CI							
13 488 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 592 963				
10 506 019	Quotient Limited, 15/04/2030	15 927 011	15 932 480				
9 845 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	16 219 253	15 536 790				
294 600	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	9 992 103	12 691 479				
11 873 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,625%, 19/11/2079	11 976 765	12 180 890				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
2 510 665	ASML Holding	Non disponible	1 764 394 722				
20 220 396	Novo Nordisk A/S - B	Non disponible	1 752 484 856				
6 559 978	SAP SE.	Non disponible	1 605 074 655				
16 431 222	Nestlé SA	Non disponible	1 358 024 176				
64 532 125	Toyota Motor Corporation.	Non disponible	1 291 874 421				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 500	Microsoft Corp.	44 570 882	74 220 934				
373 461	Nvidia Inc.	21 347 849	72 091 104				
132 694	Apple Inc.	29 984 654	47 765 359				
64 072	UnitedHealth Group Inc.	43 411 885	46 589 856				
167 216	Alphabet Inc.	19 813 854	45 775 042				
Vanguard S&P 500 FINB							
177 076 999	Apple Inc.	Non disponible	44 343 622 213				
287 362 017	Nvidia Corp.	Non disponible	38 589 845 199				
87 097 996	Microsoft Corp.	Non disponible	36 711 805 452				
109 631 224	Amazon.com Inc.	Non disponible	24 051 994 324				
25 538 031	Meta Platforms Inc.	Non disponible	14 952 772 802				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
176 960	Freehold Royalties Ltée	2 195 662	2 263 318				
243 027	Sandstorm Gold Ltd	1 837 833	1 953 937				
53 518	Badger Daylighting Ltd.	1 985 886	1 920 226				
215 350	Major Drilling Group International Inc.	1 795 405	1 768 024				
324 071	Birchcliff Energy Ltd	2 049 831	1 756 465				

Fonds SériesSmart 2030 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	8 377 715	6 507 846
Créances sur titres vendus	5 625	73 268
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	522 500	432 301
	<u>8 905 840</u>	<u>7 013 415</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	21 146	74 852
Autres passifs	2 772	1 109
	<u>23 918</u>	<u>75 961</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>8 881 922</u>	<u>6 937 454</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,12	13,34
Actif net (en milliers)	2 841	1 574
Nombre d'unités en circulation	187 880	117 974

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,51	12,89
Actif net (en milliers)	4 336	3 729
Nombre d'unités en circulation	298 835	289 263

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,57	12,94
Actif net (en milliers)	467	487
Nombre d'unités en circulation	32 041	37 660

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,59	12,95
Actif net (en milliers)	1 238	1 146
Nombre d'unités en circulation	84 819	88 528

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	1 159 684	767 361
	<u>1 159 684</u>	<u>767 361</u>
Charges		
Frais de gestion	175 954	132 674
Autres dépenses administratives	53 476	41 600
	<u>229 430</u>	<u>174 274</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>930 254</u>	<u>593 087</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	1,78	1,33
Série B (Sans frais de sortie)	1,61	1,21
Série C (Avec frais de sortie)	1,63	1,22
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,64	1,22

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	6 937 454	4 857 027
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	930 254	593 087
	<u>7 867 708</u>	<u>5 450 114</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	3 050 363	2 926 314
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 036 149)	(1 438 974)
	<u>1 014 214</u>	<u>1 487 340</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>8 881 922</u>	<u>6 937 454</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	930 254	593 087
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 647 399	1 471 925
Paielements pour l'achat de placements	(2 357 632)	(2 505 038)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(477 226)	(283 412)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(682 410)	(483 941)
Créances sur titres vendus	67 643	222 509
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(53 706)	(235 899)
Autres passifs	1 663	735
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(924 015)</u>	<u>(1 220 034)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	3 050 363	2 926 314
Paielements pour le rachat d'unités	(2 036 149)	(1 438 974)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 014 214</u>	<u>1 487 340</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>90 199</u>	<u>267 306</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>432 301</u>	<u>164 995</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>522 500</u>	<u>432 301</u>
Distributions reçues	477 226	283 412
Intérêts reçus (payés)	48	8

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	119 876	Fonds de dividendes Louisbourg	1 684 407	1 865 943
2.	124 198	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	1 199 487	1 231 219
3.	94 460	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	910 909	914 443
4.	31 694	Fonds d'actions américaines Louisbourg	689 021	819 501
5.	52 257	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	587 803	690 993
6.	44 103	Fonds d'actions internationales Louisbourg	648 509	659 509
7.	4 126	iShares Core MSCI EAFE FINB	354 146	417 042
8.	42 087	Fonds d'obligations de sociétés CI	406 094	413 924
9.	5 001	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	334 088	392 832
10.	506	Vanguard S&P 500 FINB	231 753	392 108
11.	15 338	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	188 336	206 036
12.	2 264	Vanguard Emerging Markets FINB	126 939	143 398
13.	1 151	iShares Global Infrastructure FINB	68 208	86 526
14.	2 484	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	75 171	78 494
15.	932	Vanguard International FINB	63 655	65 747

Total des placements

7 568 526 8 377 715

Fonds SériesSmart 2030 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Vanguard Emerging Markets FINB			
104 750	Banque de Nouvelle-Écosse	6 731 169	8 085 653	224 065 683	Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	Non disponible	7 345 183 701
51 330	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 926 187	7 492 640	57 808 959	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 103 606 964
96 420	Banque Toronto-Dominion	7 751 700	7 379 023	158 215 079	Alibaba Group Holdings Ltd.	Non disponible	1 678 458 458
47 800	Shopify Inc., classe A	3 666 120	7 312 922	52 515 178	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 087 521 656
101 590	Gildan Activewear Inc.	4 848 038	6 872 564	51 367 484	Meituan	Non disponible	1 003 250 502
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
5 350 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	4 951 261	5 146 828	1 126 397	Aena SME SA	Non disponible	230 233 103
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 844 219	26 769 818	Transurban Group	Non disponible	221 950 917
2 587 724	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	2 773 563	2 786 532	5 185 818	Enbridge Inc.	Non disponible	220 018 607
2 740 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 4,25%, 06/12/2027	2 781 697	2 783 151	3 008 668	Nextera Energy Inc.	Non disponible	215 691 409
2 500 000	Banque Toronto-Dominion, 4,21%, 01/06/2027	2 497 020	2 539 837	33 988 390	Auckland Intl. Airport Ltd.	Non disponible	165 665 361
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546	176 359	First Service Corp.	Non disponible	45 922 120
13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802	190 660	Colliers International Group	Non disponible	37 270 217
13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121	736 150	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	31 382 075
10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604	1 318 243	Riocan FPI	Non disponible	24 097 482
10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695	278 148	Granite FPI	Non disponible	19 403 604
Fonds d'actions américaines Louisbourg				Vanguard International FINB			
59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909	299 917 918	Dollar américain	Non disponible	299 917 918
19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781	255 836 212	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	272 585 616
35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420	249 260 715	BKO 2.9 18/06/26	Non disponible	266 062 039
26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646	200 001 812	UKT 4 ¼ 29/01/27	Non disponible	253 649 333
15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165	218 090 039	BTPS 3.2 28/01/26	Non disponible	230 803 690
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg							
180 683	George Weston Ltd., 4,75%, priv.	3 596 493	3 671 479				
154 100	Fairfax Fin. Holdings Ltd, priv.	2 570 452	3 521 185				
132 500	Fortis Inc., 4,0%, priv.	2 244 205	2 765 275				
127 038	Enbridge Inc., 3,415%, priv.	2 326 057	2 397 207				
157 000	Corporation TC Énergie 2,152%, priv.	1 986 660	2 289 060				
Fonds d'actions internationales Louisbourg							
68 280	Eurofins Scientific SE	5 320 769	5 014 203				
13 310	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 493 914	3 780 460				
49 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	3 335 694	3 753 384				
14 579	Cap Gemini	3 305 126	3 433 763				
326 333	Treasury Wine Estates Ltd.	3 274 924	3 292 360				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
2 510 665	ASML Holding	Non disponible	1 764 394 722				
20 220 396	Novo Nordisk A/S - B	Non disponible	1 752 484 856				
6 559 978	SAP SE.	Non disponible	1 605 074 655				
16 431 222	Nestlé SA	Non disponible	1 358 024 176				
64 532 125	Toyota Motor Corporation.	Non disponible	1 291 874 421				
Fonds d'obligations de sociétés CI							
13 488 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 592 963				
10 506 019	Quotient Limited, 15/04/2030	15 927 011	15 932 480				
9 845 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	16 219 253	15 536 790				
294 600	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	9 992 103	12 691 479				
11 873 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,625%, 19/11/2079	11 976 765	12 180 890				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 500	Microsoft Corp.	44 570 882	74 220 934				
373 461	Nvidia Inc.	21 347 849	72 091 104				
132 694	Apple Inc.	29 984 654	47 765 359				
64 072	UnitedHealth Group Inc.	43 411 885	46 589 856				
167 216	Alphabet Inc.	19 813 854	45 775 042				
Vanguard S&P 500 FINB							
177 076 999	Apple Inc.	Non disponible	44 343 622 213				
287 362 017	Nvidia Corp.	Non disponible	38 589 845 199				
87 097 996	Microsoft Corp.	Non disponible	36 711 805 452				
109 631 224	Amazon.com Inc.	Non disponible	24 051 994 324				
25 538 031	Meta Platforms Inc.	Non disponible	14 952 772 802				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
176 960	Freehold Royalties Ltée	2 195 662	2 263 318				
243 027	Sandstorm Gold Ltd	1 837 833	1 953 937				
53 518	Badger Daylighting Ltd.	1 985 886	1 920 226				
215 350	Major Drilling Group International Inc.	1 795 405	1 768 024				
324 071	Birchcliff Energy Ltd	2 049 831	1 756 465				

Fonds SérieSmart 2035 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	6 618 480	4 205 820
Créances sur titres vendus	2 509	12 437
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	371 536	241 563
	<u>6 992 525</u>	<u>4 459 820</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	15 725	12 475
Autres passifs	2 113	690
	<u>17 838</u>	<u>13 165</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>6 974 687</u>	<u>4 446 655</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,87	13,89
Actif net (en milliers)	3 560	1 753
Nombre d'unités en circulation	224 307	126 233

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,24	13,43
Actif net (en milliers)	1 996	1 479
Nombre d'unités en circulation	130 962	110 113

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,29	13,47
Actif net (en milliers)	233	220
Nombre d'unités en circulation	15 267	16 351

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,35	13,50
Actif net (en milliers)	1 185	994
Nombre d'unités en circulation	77 227	73 622

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	934 757	446 304
	<u>934 757</u>	<u>446 304</u>
Charges		
Frais de gestion	128 390	74 992
Autres dépenses administratives	41 156	24 279
	<u>169 546</u>	<u>99 271</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>765 211</u>	<u>347 033</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	1,97	1,38
Série B (Sans frais de sortie)	1,80	1,26
Série C (Avec frais de sortie)	1,81	1,27
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,83	1,29

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	4 446 655	1 987 861
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	765 211	347 033
	<u>5 211 866</u>	<u>2 334 894</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 643 177	2 672 241
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(880 356)	(560 480)
	<u>1 762 821</u>	<u>2 111 761</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>6 974 687</u>	<u>4 446 655</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	765 211	347 033
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	969 794	984 491
Paielements pour l'achat de placements	(2 447 737)	(2 797 427)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(389 190)	(177 136)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(545 527)	(269 163)
Créances sur titres vendus	9 928	94 329
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	3 250	(91 992)
Autres passifs	1 423	535
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 632 848)</u>	<u>(1 909 330)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 643 177	2 672 241
Paielements pour le rachat d'unités	(880 356)	(560 480)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 762 821</u>	<u>2 111 761</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>129 973</u>	<u>202 431</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>241 563</u>	<u>39 132</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>371 536</u>	<u>241 563</u>
Distributions reçues	389 190	177 136
Intérêts reçus (payés)	40	5

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	106 703	Fonds de dividendes Louisbourg	1 503 360	1 660 901
2.	78 257	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	750 404	775 785
3.	28 957	Fonds d'actions américaines Louisbourg	634 672	748 745
4.	40 263	Fonds d'actions internationales Louisbourg	599 150	602 089
5.	59 519	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	565 737	576 186
6.	32 928	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	369 305	435 405
7.	3 680	iShares Core MSCI EAFE FINB	328 777	371 962
8.	4 568	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	307 510	358 849
9.	450	Vanguard S&P 500 FINB	229 656	348 712
10.	26 521	Fonds d'obligations de sociétés CI	252 474	260 836
11.	13 654	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	167 993	183 420
12.	2 003	Vanguard Emerging Markets FINB	111 677	126 867
13.	892	iShares Global Infrastructure FINB	54 121	67 056
14.	1 927	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	58 053	60 893
15.	578	Vanguard International FINB	38 677	40 774
Total des placements			<u>5 971 566</u>	<u>6 618 480</u>

Fonds SériesSmart 2035 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Vanguard Emerging Markets FINB			
104 750	Banque de Nouvelle-Écosse	6 731 169	8 085 653	224 065 683	Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	Non disponible	7 345 183 701
51 330	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 926 187	7 492 640	57 808 959	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 103 606 964
96 420	Banque Toronto-Dominion	7 751 700	7 379 023	158 215 079	Alibaba Group Holdings Ltd.	Non disponible	1 678 458 458
47 800	Shopify Inc., classe A	3 666 120	7 312 922	52 515 178	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 087 521 656
101 590	Gildan Activewear Inc.	4 848 038	6 872 564	51 367 484	Meituan	Non disponible	1 003 250 502
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
5 350 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	4 951 261	5 146 828	1 126 397	Aena SME SA	Non disponible	230 233 103
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 844 219	26 769 818	Transurban Group	Non disponible	221 950 917
2 587 724	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	2 773 563	2 786 532	5 185 818	Enbridge Inc.	Non disponible	220 018 607
2 740 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 4,25%, 06/12/2027	2 781 697	2 783 151	3 008 668	Nextera Energy Inc.	Non disponible	215 691 409
2 500 000	Banque Toronto-Dominion, 4,21%, 01/06/2027	2 497 020	2 539 837	33 988 390	Auckland Intl. Airport Ltd.	Non disponible	165 665 361
Fonds d'actions américaines Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909	176 359	First Service Corp.	Non disponible	45 922 120
19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781	190 660	Colliers International Group	Non disponible	37 270 217
35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420	736 150	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	31 382 075
26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646	1 318 243	Riocan FPI	Non disponible	24 097 482
15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165	278 148	Granite FPI	Non disponible	19 403 604
Fonds d'actions internationales Louisbourg				Vanguard International FINB			
68 280	Eurofins Scientific SE	5 320 769	5 014 203	299 917 918	Dollar américain	Non disponible	299 917 918
13 310	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 493 914	3 780 460	255 836 212	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	272 585 616
49 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	3 335 694	3 753 384	249 260 715	BKO 2.9 18/06/26	Non disponible	266 062 039
14 579	Cap Gemini	3 305 126	3 433 763	200 001 812	UKT 4 ½ 29/01/27	Non disponible	253 649 333
326 333	Treasury Wine Estates Ltd.	3 274 924	3 292 360	218 090 039	BTPS 3.2 28/01/26	Non disponible	230 803 690
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546				
13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802				
13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121				
10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604				
10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695				
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg							
180 683	George Weston Ltd., 4,75%, priv.	3 596 493	3 671 479				
154 100	Fairfax Fin. Holdings Ltd, priv.	2 570 452	3 521 185				
132 500	Fortis Inc., 4,0%, priv.	2 244 205	2 765 275				
127 038	Enbridge Inc., 3,415%, priv.	2 326 057	2 397 207				
157 000	Corporation TC Énergie 2,152%, priv.	1 986 660	2 289 060				
iShares Core MSCI EAFE FINB							
2 510 665	ASML Holding	Non disponible	1 764 394 722				
20 220 396	Novo Nordisk A/S - B	Non disponible	1 752 484 856				
6 559 978	SAP SE.	Non disponible	1 605 074 655				
16 431 222	Nestlé SA	Non disponible	1 358 024 176				
64 532 125	Toyota Motor Corporation.	Non disponible	1 291 874 421				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 500	Microsoft Corp.	44 570 882	74 220 934				
373 461	Nvidia Inc.	21 347 849	72 091 104				
132 694	Apple Inc.	29 984 654	47 765 359				
64 072	UnitedHealth Group Inc.	43 411 885	46 589 856				
167 216	Alphabet Inc.	19 813 854	45 775 042				
Vanguard S&P 500 FINB							
177 076 999	Apple Inc.	Non disponible	44 343 622 213				
287 362 017	Nvidia Corp.	Non disponible	38 589 845 199				
87 097 996	Microsoft Corp.	Non disponible	36 711 805 452				
109 631 224	Amazon.com Inc.	Non disponible	24 051 994 324				
25 538 031	Meta Platforms Inc.	Non disponible	14 952 772 802				
Fonds d'obligations de sociétés CI							
13 488 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 592 963				
10 506 019	Quotient Limited, 15/04/2030	15 927 011	15 932 480				
9 845 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	16 219 253	15 536 790				
294 600	Citigroup Capital XII, 7,875%, priv.	9 992 103	12 691 479				
11 873 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,625%, 19/11/2079	11 976 765	12 180 890				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
176 960	Freehold Royalties Ltée	2 195 662	2 263 318				
243 027	Sandstorm Gold Ltd	1 837 833	1 953 937				
53 518	Badger Daylighting Ltd.	1 985 886	1 920 226				
215 350	Major Drilling Group International Inc.	1 795 405	1 768 024				
324 071	Birchcliff Energy Ltd	2 049 831	1 756 465				

Fonds SérieSmart 2040 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	5 829 356	3 768 615
Créances sur titres vendus	2 934	36 470
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	300 486	209 729
	<u>6 132 776</u>	<u>4 014 814</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	14 341	36 037
Autres passifs	1 906	612
	<u>16 247</u>	<u>36 649</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>6 116 529</u>	<u>3 978 165</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,59	14,40
Actif net (en milliers)	3 292	2 322
Nombre d'unités en circulation	198 428	161 272

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,96	13,94
Actif net (en milliers)	1 712	1 040
Nombre d'unités en circulation	107 286	74 570

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,12	14,05
Actif net (en milliers)	376	341
Nombre d'unités en circulation	23 331	24 298

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,18	14,09
Actif net (en milliers)	736	276
Nombre d'unités en circulation	45 513	19 589

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	785 821	400 335
	<u>785 821</u>	<u>400 335</u>
Charges		
Frais de gestion	106 340	66 105
Autres dépenses administratives	33 181	21 516
	<u>139 521</u>	<u>87 621</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>646 300</u>	<u>312 714</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	2,13	1,44
Série B (Sans frais de sortie)	1,95	1,31
Série C (Avec frais de sortie)	2,00	1,34
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,03	1,38

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	3 978 165	1 865 871
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	646 300	312 714
	<u>4 624 465</u>	<u>2 178 585</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 443 410	2 619 259
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(951 346)	(819 679)
	<u>1 492 064</u>	<u>1 799 580</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>6 116 529</u>	<u>3 978 165</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	646 300	312 714
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	961 492	1 261 838
Paielements pour l'achat de placements	(2 236 436)	(2 802 966)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(347 040)	(155 779)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(438 757)	(244 528)
Créances sur titres vendus	33 536	(19 032)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(21 696)	20 666
Autres passifs	1 294	462
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 401 307)</u>	<u>(1 626 625)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 443 410	2 619 259
Paielements pour le rachat d'unités	(951 346)	(819 679)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 492 064</u>	<u>1 799 580</u>
Augmentation nette de la trésorerie	90 757	172 955
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	209 729	36 774
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>300 486</u>	<u>209 729</u>
Distributions reçues	347 040	155 779
Intérêts reçus (payés)	24	28

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	107 287	Fonds de dividendes Louisbourg	1 541 850	1 669 992
2.	29 834	Fonds d'actions américaines Louisbourg	674 351	771 405
3.	41 478	Fonds d'actions internationales Louisbourg	625 586	620 261
4.	46 757	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	450 137	463 518
5.	3 702	iShares Core MSCI EAFE FINB	334 260	374 186
6.	4 706	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	329 145	369 641
7.	459	Vanguard S&P 500 FINB	236 738	355 687
8.	35 559	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	338 577	344 242
9.	19 675	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	224 405	260 162
10.	13 729	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	172 799	184 421
11.	15 843	Fonds d'obligations de sociétés CI	151 364	155 814
12.	2 005	Vanguard Emerging Markets FINB	114 492	126 993
13.	773	iShares Global Infrastructure FINB	48 051	58 110
14.	1 612	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	49 892	50 939
15.	340	Vanguard International FINB	22 967	23 985
Total des placements			<u>5 314 614</u>	<u>5 829 356</u>

Fonds SériesSmart 2040 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Vanguard Emerging Markets FINB			
104 750	Banque de Nouvelle-Écosse	6 731 169	8 085 653	224 065 683	Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	Non disponible	7 345 183 701
51 330	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 926 187	7 492 640	57 808 959	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 103 606 964
96 420	Banque Toronto-Dominion	7 751 700	7 379 023	158 215 079	Alibaba Group Holdings Ltd.	Non disponible	1 678 458 458
47 800	Shopify Inc., classe A	3 666 120	7 312 922	52 515 178	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 087 521 656
101 590	Gildan Activewear Inc.	4 848 038	6 872 564	51 367 484	Meituan	Non disponible	1 003 250 502
Fonds d'actions américaines Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909	1 126 397	Aena SME SA	Non disponible	230 233 103
19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781	26 769 818	Transurban Group	Non disponible	221 950 917
35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420	5 185 818	Enbridge Inc.	Non disponible	220 018 607
26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646	3 008 668	Nextera Energy Inc.	Non disponible	215 691 409
15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165	33 988 390	Auckland Intl. Airport Ltd.	Non disponible	165 665 361
Fonds d'actions internationales Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
68 280	Eurofins Scientific SE	5 320 769	5 014 203	176 359	First Service Corp.	Non disponible	45 922 120
13 310	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 493 914	3 780 460	190 660	Colliers International Group	Non disponible	37 270 217
49 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	3 335 694	3 753 384	736 150	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	31 382 075
14 579	Cap Gemini	3 305 126	3 433 763	1 318 243	Riocan FPI	Non disponible	24 097 482
326 333	Treasury Wine Estates Ltd.	3 274 924	3 292 360	278 148	Granite FPI	Non disponible	19 403 604
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg				Vanguard International FINB			
5 350 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	4 951 261	5 146 828	299 917 918	Dollar américain	Non disponible	299 917 918
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 844 219	255 836 212	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	272 585 616
2 587 724	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	2 773 563	2 786 532	249 260 715	BKO 2.9 18/06/26	Non disponible	266 062 039
2 740 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 4,25%, 06/12/2027	2 781 697	2 783 151	200 001 812	UKT 4 ½ 29/01/27	Non disponible	253 649 333
2 500 000	Banque Toronto-Dominion, 4,21%, 01/06/2027	2 497 020	2 539 837	218 090 039	BTPS 3.2 28/01/26	Non disponible	230 803 690
iShares Core MSCI EAFE FINB							
2 510 665	ASML Holding	Non disponible	1 764 394 722				
20 220 396	Novo Nordisk A/S - B	Non disponible	1 752 484 856				
6 559 978	SAP SE.	Non disponible	1 605 074 655				
16 431 222	Nestlé SA	Non disponible	1 358 024 176				
64 532 125	Toyota Motor Corporation.	Non disponible	1 291 874 421				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 500	Microsoft Corp.	44 570 882	74 220 934				
373 461	Nvidia Inc.	21 347 849	72 091 104				
132 694	Apple Inc.	29 984 654	47 765 359				
64 072	UnitedHealth Group Inc.	43 411 885	46 589 856				
167 216	Alphabet Inc.	19 813 854	45 775 042				
Vanguard S&P 500 FINB							
177 076 999	Apple Inc.	Non disponible	44 343 622 213				
287 362 017	Nvidia Corp.	Non disponible	38 589 845 199				
87 097 996	Microsoft Corp.	Non disponible	36 711 805 452				
109 631 224	Amazon.com Inc.	Non disponible	24 051 994 324				
25 538 031	Meta Platforms Inc.	Non disponible	14 952 772 802				
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546				
13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802				
13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121				
10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604				
10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695				
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg							
180 683	George Weston Ltd., 4,75%, priv.	3 596 493	3 671 479				
154 100	Fairfax Fin. Holdings Ltd, priv.	2 570 452	3 521 185				
132 500	Fortis Inc., 4,0%, priv.	2 244 205	2 765 275				
127 038	Enbridge Inc., 3,415%, priv.	2 326 057	2 397 207				
157 000	Corporation TC Énergie 2,152%, priv.	1 986 660	2 289 060				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
176 960	Freehold Royalties Ltée	2 195 662	2 263 318				
243 027	Sandstorm Gold Ltd	1 837 833	1 953 937				
53 518	Badger Daylighting Ltd.	1 985 886	1 920 226				
215 350	Major Drilling Group International Inc.	1 795 405	1 768 024				
324 071	Birchcliff Energy Ltd	2 049 831	1 756 465				
Fonds d'obligations de sociétés CI							
13 488 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 592 963				
10 506 019	Quotient Limited, 15/04/2030	15 927 011	15 932 480				
9 845 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	16 219 253	15 536 790				
294 600	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	9 992 103	12 691 479				
11 873 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,625%, 19/11/2079	11 976 765	12 180 890				

Fonds SériesSmart 2045 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 263 774	1 760 212
Créances sur titres vendus	1 970	32 073
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	169 882	97 000
	<u>3 435 626</u>	<u>1 889 285</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	7 842	31 332
Autres passifs	1 056	290
	<u>8 898</u>	<u>31 622</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>3 426 728</u>	<u>1 857 663</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,99	14,66
Actif net (en milliers)	2 408	1 180
Nombre d'unités en circulation	141 707	80 509

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,27	14,14
Actif net (en milliers)	610	397
Nombre d'unités en circulation	37 521	28 094

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,39	14,21
Actif net (en milliers)	180	156
Nombre d'unités en circulation	10 955	10 948

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,45	14,26
Actif net (en milliers)	229	125
Nombre d'unités en circulation	13 932	8 740

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	447 975	213 452
	<u>447 975</u>	<u>213 452</u>
Charges		
Frais de gestion	58 332	30 945
Autres dépenses administratives	18 189	10 440
	<u>76 521</u>	<u>41 385</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>371 454</u>	<u>172 067</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	2,28	1,76
Série B (Sans frais de sortie)	2,09	1,61
Série C (Avec frais de sortie)	2,14	1,63
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,15	1,65

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	1 857 663	995 755
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	371 454	172 067
	<u>2 229 117</u>	<u>1 167 822</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 523 815	1 103 409
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(326 204)	(413 568)
	<u>1 197 611</u>	<u>689 841</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>3 426 728</u>	<u>1 857 663</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	371 454	172 067
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	406 341	432 975
Paielements pour l'achat de placements	(1 461 903)	(1 004 499)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(204 706)	(77 030)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(243 294)	(136 409)
Créances sur titres vendus	30 103	(15 174)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(23 490)	15 707
Autres passifs	766	210
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 124 729)</u>	<u>(612 153)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 523 815	1 103 409
Paielements pour le rachat d'unités	(326 204)	(413 568)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 197 611</u>	<u>689 841</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>72 882</u>	<u>77 688</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>97 000</u>	<u>19 312</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>169 882</u>	<u>97 000</u>
Distributions reçues	204 706	77 030
Intérêts reçus (payés)	(25)	13

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	65 472	Fonds de dividendes Louisbourg	928 933	1 019 113
2.	18 367	Fonds d'actions américaines Louisbourg	412 363	474 917
3.	25 439	Fonds d'actions internationales Louisbourg	384 676	380 409
4.	2 288	iShares Core MSCI EAFE FINB	207 958	231 263
5.	2 897	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	200 667	227 583
6.	283	Vanguard S&P 500 FINB	149 284	219 301
7.	17 206	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	165 614	170 572
8.	13 086	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	124 788	126 678
9.	8 377	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	103 603	112 530
10.	7 239	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	82 910	95 720
11.	1 233	Vanguard Emerging Markets FINB	69 733	78 096
12.	5 830	Fonds d'obligations de sociétés CI	55 697	57 341
13.	433	iShares Global Infrastructure FINB	26 918	32 551
14.	914	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	28 041	28 882
15.	125	Vanguard International FINB	8 429	8 818
Total des placements			<u>2 949 614</u>	<u>3 263 774</u>

Fonds SériesSmart 2045 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Fonds d'obligations de sociétés CI			
104 750	Banque de Nouvelle-Écosse	6 731 169	8 085 653	13 488 000	Fairfax Fin Holdings Ltd., 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 592 963
51 330	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 926 187	7 492 640	10 506 019	Quotient Limited, 15/04/2030	15 927 011	15 932 480
96 420	Banque Toronto-Dominion	7 751 700	7 379 023	9 845 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	16 219 253	15 536 790
47 800	Shopify Inc., classe A	3 666 120	7 312 922	294 600	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	9 992 103	12 691 479
101 590	Gildan Activewear Inc.	4 848 038	6 872 564	11 873 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,625%, 19/11/2079	11 976 765	12 180 890
Fonds d'actions américaines Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909	1 126 397	Aena SME SA	Non disponible	230 233 103
19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781	26 769 818	Transurban Group	Non disponible	221 950 917
35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420	5 185 818	Enbridge Inc.	Non disponible	220 018 607
26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646	3 008 668	Nextera Energy Inc.	Non disponible	215 691 409
15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165	33 988 390	Auckland Intl. Airport Ltd.	Non disponible	165 665 361
Fonds d'actions internationales Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
68 280	Eurofins Scientific SE	5 320 769	5 014 203	176 359	First Service Corp.	Non disponible	45 922 120
13 310	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 493 914	3 780 460	190 660	Colliers International Group	Non disponible	37 270 217
49 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	3 335 694	3 753 384	736 150	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	31 382 075
14 579	Cap Gemini	3 305 126	3 433 763	1 318 243	Riocan FPI	Non disponible	24 097 482
326 333	Treasury Wine Estates Ltd.	3 274 924	3 292 360	278 148	Granite FPI	Non disponible	19 403 604
iShares Core MSCI EAFE FINB				Vanguard International FINB			
2 510 665	ASML Holding	Non disponible	1 764 394 722	299 917 918	Dollar américain	Non disponible	299 917 918
20 220 396	Novo Nordisk A/S - B	Non disponible	1 752 484 856	255 836 212	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	272 585 616
6 559 978	SAP SE.	Non disponible	1 605 074 655	249 260 715	BKO 2.9 18/06/26	Non disponible	266 062 039
16 431 222	Nestlé SA	Non disponible	1 358 024 176	200 001 812	UKT 4 ¼ 29/01/27	Non disponible	253 649 333
64 532 125	Toyota Motor Corporation.	Non disponible	1 291 874 421	218 090 039	BTPS 3.2 28/01/26	Non disponible	230 803 690
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 500	Microsoft Corp.	44 570 882	74 220 934				
373 461	Nvidia Inc.	21 347 849	72 091 104				
132 694	Apple Inc.	29 984 654	47 765 359				
64 072	UnitedHealth Group Inc.	43 411 885	46 589 856				
167 216	Alphabet Inc.	19 813 854	45 775 042				
Vanguard S&P 500 FINB							
177 076 999	Apple Inc.	Non disponible	44 343 622 213				
287 362 017	Nvidia Corp.	Non disponible	38 589 845 199				
87 097 996	Microsoft Corp.	Non disponible	36 711 805 452				
109 631 224	Amazon.com Inc.	Non disponible	24 051 994 324				
25 538 031	Meta Platforms Inc.	Non disponible	14 952 772 802				
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg							
5 350 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	4 951 261	5 146 828				
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 844 219				
2 587 724	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	2 773 563	2 786 532				
2 740 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 4,25%, 06/12/2027	2 781 697	2 783 151				
2 500 000	Banque Toronto-Dominion, 4,21%, 01/06/2027	2 497 020	2 539 837				
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546				
13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802				
13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121				
10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604				
10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
176 960	Freehold Royalties Ltée	2 195 662	2 263 318				
243 027	Sandstorm Gold Ltd	1 837 833	1 953 937				
53 518	Badger Daylighting Ltd.	1 985 886	1 920 226				
215 350	Major Drilling Group International Inc.	1 795 405	1 768 024				
324 071	Birchcliff Energy Ltd	2 049 831	1 756 465				
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg							
180 683	George Weston Ltd., 4,75%, priv.	3 596 493	3 671 479				
154 100	Fairfax Fin. Holdings Ltd, priv.	2 570 452	3 521 185				
132 500	Fortis Inc., 4,0%, priv.	2 244 205	2 765 275				
127 038	Enbridge Inc., 3,415%, priv.	2 326 057	2 397 207				
157 000	Corporation TC Énergie 2,152%, priv.	1 986 660	2 289 060				
Vanguard Emerging Markets FINB							
224 065 683	Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	Non disponible	7 345 183 701				
57 808 959	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 103 606 964				
158 215 079	Alibaba Group Holdings Ltd.	Non disponible	1 678 458 458				
52 515 178	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 087 521 656				
51 367 484	Meituan	Non disponible	1 003 250 502				

Fonds SérieSmart 2050 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 567 973	1 626 428
Créances sur titres vendus	834	8 814
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	117 102	77 307
	<u>2 685 909</u>	<u>1 712 549</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	6 602	8 649
Autres passifs	884	280
	<u>7 486</u>	<u>8 929</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 678 423</u>	<u>1 703 620</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,30	14,85
Actif net (en milliers)	1 198	723
Nombre d'unités en circulation	69 238	48 660

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,61	14,36
Actif net (en milliers)	1 274	848
Nombre d'unités en circulation	76 730	59 080

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,75	14,46
Actif net (en milliers)	40	35
Nombre d'unités en circulation	2 393	2 392

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,84	14,53
Actif net (en milliers)	167	98
Nombre d'unités en circulation	9 892	6 727

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	379 362	168 659
	<u>379 362</u>	<u>168 659</u>
Charges		
Frais de gestion	51 982	24 923
Autres dépenses administratives	15 034	8 643
	<u>67 016</u>	<u>33 566</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>312 346</u>	<u>135 093</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	2,40	1,79
Série B (Sans frais de sortie)	2,20	1,65
Série C (Avec frais de sortie)	2,24	1,67
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,27	1,73

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	1 703 620	479 796
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	312 346	135 093
	<u>2 015 966</u>	<u>614 889</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 164 071	1 448 514
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(501 614)	(359 783)
	<u>662 457</u>	<u>1 088 731</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>2 678 423</u>	<u>1 703 620</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	312 346	135 093
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	389 115	544 931
Paievements pour l'achat de placements	(951 302)	(1 528 346)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(166 066)	(69 745)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(213 292)	(98 902)
Créances sur titres vendus	7 980	(2 182)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(2 047)	3 843
Autres passifs	604	243
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(622 662)</u>	<u>(1 015 065)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 164 071	1 448 514
Paievements pour le rachat d'unités	(501 614)	(359 783)
Flux de trésorerie de financement	<u>662 457</u>	<u>1 088 731</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>39 795</u>	<u>73 666</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>77 307</u>	<u>3 641</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>117 102</u>	<u>77 307</u>
Distributions reçues	166 066	69 745
Intérêts reçus (payés)	4	12

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	54 189	Fonds de dividendes Louisbourg	779 131	843 478
2.	15 086	Fonds d'actions américaines Louisbourg	339 716	390 087
3.	20 591	Fonds d'actions internationales Louisbourg	310 813	307 910
4.	1 974	iShares Core MSCI EAFE FINB	180 722	199 525
5.	245	Vanguard S&P 500 FINB	131 516	189 855
6.	2 380	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	166 055	186 990
7.	6 934	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	86 739	93 142
8.	8 978	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	85 698	89 001
9.	1 061	Vanguard Emerging Markets FINB	59 796	67 202
10.	6 829	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	64 371	66 113
11.	3 778	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	42 386	49 956
12.	3 043	Fonds d'obligations de sociétés CI	28 709	29 925
13.	353	iShares Global Infrastructure FINB	22 148	26 537
14.	740	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	22 282	23 384
15.	69	Vanguard International FINB	4 576	4 868
Total des placements			<u>2 324 658</u>	<u>2 567 973</u>

Fonds SériesSmart 2050 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Fonds d'obligations de sociétés CI			
104 750	Banque de Nouvelle-Écosse	6 731 169	8 085 653	13 488 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 592 963
51 330	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 926 187	7 492 640	10 506 019	Quotient Limited, 15/04/2030	15 927 011	15 932 480
96 420	Banque Toronto-Dominion	7 751 700	7 379 023	9 845 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	16 219 253	15 536 790
47 800	Shopify Inc., classe A	3 666 120	7 312 922	294 600	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	9 992 103	12 691 479
101 590	Gildan Activewear Inc.	4 848 038	6 872 564	11 873 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,625%, 19/11/2079	11 976 765	12 180 890
Fonds d'actions américaines Louisbourg				iShares Global Infrastructure FINB			
59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909	1 126 397	Aena SME SA	Non disponible	230 233 103
19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781	26 769 818	Transurban Group	Non disponible	221 950 917
35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420	5 185 818	Enbridge Inc.	Non disponible	220 018 607
26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646	3 008 668	Nextera Energy Inc.	Non disponible	215 691 409
15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165	33 988 390	Auckland Intl. Airport Ltd.	Non disponible	165 665 361
Fonds d'actions internationales Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
68 280	Eurofins Scientific SE	5 320 769	5 014 203	176 359	First Service Corp.	Non disponible	45 922 120
13 310	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 493 914	3 780 460	190 660	Colliers International Group	Non disponible	37 270 217
49 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	3 335 694	3 753 384	736 150	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	31 382 075
14 579	Cap Gemini	3 305 126	3 433 763	1 318 243	Riocan FPI	Non disponible	24 097 482
326 333	Treasury Wine Estates Ltd.	3 274 924	3 292 360	278 148	Granite FPI	Non disponible	19 403 604
iShares Core MSCI EAFE FINB				Vanguard International FINB			
2 510 665	ASML Holding	Non disponible	1 764 394 722	299 917 918	Dollar américain	Non disponible	299 917 918
20 220 396	Novo Nordisk A/S - B	Non disponible	1 752 484 856	255 836 212	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	272 585 616
6 559 978	SAP SE	Non disponible	1 605 074 655	249 260 715	BKO 2.9 18/06/26	Non disponible	266 062 039
16 431 222	Nestlé SA	Non disponible	1 358 024 176	200 001 812	UKT 4 ¼ 29/01/27	Non disponible	253 649 333
64 532 125	Toyota Motor Corporation.	Non disponible	1 291 874 421	218 090 039	BTPS 3.2 28/01/26	Non disponible	230 803 690
Vanguard S&P 500 FINB							
177 076 999	Apple Inc.	Non disponible	44 343 622 213				
287 362 017	Nvidia Corp.	Non disponible	38 589 845 199				
87 097 996	Microsoft Corp.	Non disponible	36 711 805 452				
109 631 224	Amazon.com Inc.	Non disponible	24 051 994 324				
25 538 031	Meta Platforms Inc.	Non disponible	14 952 772 802				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 500	Microsoft Corp.	44 570 882	74 220 934				
373 461	Nvidia Inc.	21 347 849	72 091 104				
132 694	Apple Inc.	29 984 654	47 765 359				
64 072	UnitedHealth Group Inc.	43 411 885	46 589 856				
167 216	Alphabet Inc.	19 813 854	45 775 042				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
176 960	Freehold Royalties Ltée	2 195 662	2 263 318				
243 027	Sandstorm Gold Ltd	1 837 833	1 953 937				
53 518	Badger Daylighting Ltd.	1 985 886	1 920 226				
215 350	Major Drilling Group International Inc.	1 795 405	1 768 024				
324 071	Birchcliff Energy Ltd	2 049 831	1 756 465				
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg							
5 350 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	4 951 261	5 146 828				
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 844 219				
2 587 724	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	2 773 563	2 786 532				
2 740 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 4,25%, 06/12/2027	2 781 697	2 783 151				
2 500 000	Banque Toronto-Dominion, 4,21%, 01/06/2027	2 497 020	2 539 837				
Vanguard Emerging Markets FINB							
224 065 683	Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	Non disponible	7 345 183 701				
57 808 959	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 103 606 964				
158 215 079	Alibaba Group Holdings Ltd.	Non disponible	1 678 458 458				
52 515 178	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 087 521 656				
51 367 484	Meituan	Non disponible	1 003 250 502				
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546				
13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802				
13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121				
10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604				
10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695				
Fonds d'actions privilégiées Louisbourg							
180 683	George Weston Ltd., 4,75%, priv.	3 596 493	3 671 479				
154 100	Fairfax Fin. Holdings Ltd, priv.	2 570 452	3 521 185				
132 500	Fortis Inc., 4,0%, priv.	2 244 205	2 765 275				
127 038	Enbridge Inc., 3,415%, priv.	2 326 057	2 397 207				
157 000	Corporation TC Énergie 2,152%, priv.	1 986 660	2 289 060				

Fonds SériesSmart 2055 Assomption

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	8 498 420	6 157 782
Créances sur titres vendus	66 432	161 635
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	317 791	283 647
	<u>8 882 643</u>	<u>6 603 064</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	54 585	166 529
Autres passifs	2 957	1 099
	<u>57 542</u>	<u>167 628</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>8 825 101</u>	<u>6 435 436</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,60	15,05
Actif net (en milliers)	2 987	1 588
Nombre d'unités en circulation	169 741	105 499

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,84	14,50
Actif net (en milliers)	2 749	2 513
Nombre d'unités en circulation	163 254	173 312

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,97	14,59
Actif net (en milliers)	46	40
Nombre d'unités en circulation	2 728	2 728

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,04	14,64
Actif net (en milliers)	3 040	2 296
Nombre d'unités en circulation	178 419	156 800

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	1 423 366	601 831
	<u>1 423 366</u>	<u>601 831</u>
Charges		
Frais de gestion	191 630	86 866
Autres dépenses administratives	54 607	25 903
	<u>246 237</u>	<u>112 769</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>1 177 129</u>	<u>489 062</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	2,53	1,97
Série B (Sans frais de sortie)	2,32	1,81
Série C (Avec frais de sortie)	2,35	1,83
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,38	1,86

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	6 435 436	1 654 877
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 177 129	489 062
	<u>7 612 565</u>	<u>2 143 939</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	4 899 545	5 681 933
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(3 687 009)	(1 390 436)
	<u>1 212 536</u>	<u>4 291 497</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>8 825 101</u>	<u>6 435 436</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 177 129	489 062
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 445 286	1 649 860
Paievements pour l'achat de placements	(4 362 602)	(5 569 685)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(591 837)	(253 373)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(831 485)	(348 292)
Créances sur titres vendus	95 203	(152 917)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(111 944)	150 583
Autres passifs	1 858	959
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 178 392)</u>	<u>(4 033 803)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	4 899 545	5 681 933
Paievements pour le rachat d'unités	(3 687 009)	(1 390 436)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 212 536</u>	<u>4 291 497</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>34 144</u>	<u>257 694</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>283 647</u>	<u>25 953</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>317 791</u>	<u>283 647</u>
Distributions reçues	591 837	253 373
Intérêts reçus (payés)	44	166

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	188 426	Fonds de dividendes Louisbourg	2 746 835	2 932 966
2.	52 647	Fonds d'actions américaines Louisbourg	1 207 075	1 361 276
3.	71 540	Fonds d'actions internationales Louisbourg	1 083 696	1 069 798
4.	6 942	iShares Core MSCI EAFE FINB	638 577	701 674
5.	861	Vanguard S&P 500 FINB	496 208	667 203
6.	8 305	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	586 245	652 390
7.	24 111	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	306 731	323 892
8.	3 724	Vanguard Emerging Markets FINB	210 273	235 872
9.	14 460	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	138 156	143 342
10.	10 999	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	103 419	106 477
11.	1 165	iShares Global Infrastructure FINB	74 443	87 579
12.	6 083	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	68 871	80 439
13.	2 514	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	76 834	79 442
14.	4 898	Fonds d'obligations de sociétés CI	46 208	48 169
15.	112	Vanguard International FINB	7 443	7 901
Total des placements			<u>7 791 014</u>	<u>8 498 420</u>

Fonds SériesSmart 2055 Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg				Fonds d'actions privilégiées Louisbourg			
104 750	Banque de Nouvelle-Écosse	6 731 169	8 085 653	180 683	George Weston Ltd., 4,75%, priv.	3 596 493	3 671 479
51 330	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 926 187	7 492 640	154 100	Fairfax Fin. Holdings Ltd, priv.	2 570 452	3 521 185
96 420	Banque Toronto-Dominion	7 751 700	7 379 023	132 500	Fortis Inc., 4,0%, priv.	2 244 205	2 765 275
47 800	Shopify Inc., classe A	3 666 120	7 312 922	127 038	Enbridge Inc., 3,415%, priv.	2 326 057	2 397 207
101 590	Gildan Activewear Inc.	4 848 038	6 872 564	157 000	Corporation TC Énergie 2,152%, priv.	1 986 660	2 289 060
Fonds d'actions américaines Louisbourg				Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB			
59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909	176 359	First Service Corp.	Non disponible	45 922 120
19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781	190 660	Colliers International Group	Non disponible	37 270 217
35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420	736 150	CAN Apartment Prop. Real Estate	Non disponible	31 382 075
26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646	1 318 243	Riocan FPI	Non disponible	24 097 482
15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165	278 148	Granite FPI	Non disponible	19 403 604
Fonds d'actions internationales Louisbourg				Fonds d'obligations de sociétés CI			
68 280	Eurofins Scientific SE	5 320 769	5 014 203	13 488 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 592 963
13 310	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 493 914	3 780 460	10 506 019	Quotient Limited, 15/04/2030	15 927 011	15 932 480
49 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	3 335 694	3 753 384	9 845 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	16 219 253	15 536 790
14 579	Cap Gemini	3 305 126	3 433 763	294 600	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	9 992 103	12 691 479
326 333	Treasury Wine Estates Ltd.	3 274 924	3 292 360	11 873 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,625%, 19/11/2079	11 976 765	12 180 890
iShares Core MSCI EAFE FINB				Vanguard International FINB			
2 510 665	ASML Holding	Non disponible	1 764 394 722	299 917 918	Dollar américain	Non disponible	299 917 918
20 220 396	Novo Nordisk A/S - B	Non disponible	1 752 484 856	255 836 212	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	272 585 616
6 559 978	SAP SE.	Non disponible	1 605 074 655	249 260 715	BKO 2.9 18/06/26	Non disponible	266 062 039
16 431 222	Nestlé SA	Non disponible	1 358 024 176	200 001 812	UKT 4 ½ 29/01/27	Non disponible	253 649 333
64 532 125	Toyota Motor Corporation.	Non disponible	1 291 874 421	218 090 039	BTPS 3.2 28/01/26	Non disponible	230 803 690
Vanguard S&P 500 FINB							
177 076 999	Apple Inc.	Non disponible	44 343 622 213				
287 362 017	Nvidia Corp.	Non disponible	38 589 845 199				
87 097 996	Microsoft Corp.	Non disponible	36 711 805 452				
109 631 224	Amazon.com Inc.	Non disponible	24 051 994 324				
25 538 031	Meta Platforms Inc.	Non disponible	14 952 772 802				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI							
122 500	Microsoft Corp.	44 570 882	74 220 934				
373 461	Nvidia Inc.	21 347 849	72 091 104				
132 694	Apple Inc.	29 984 654	47 765 359				
64 072	UnitedHealth Group Inc.	43 411 885	46 589 856				
167 216	Alphabet Inc.	19 813 854	45 775 042				
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg							
176 960	Freehold Royalties Ltée	2 195 662	2 263 318				
243 027	Sandstorm Gold Ltd	1 837 833	1 953 937				
53 518	Badger Daylighting Ltd.	1 985 886	1 920 226				
215 350	Major Drilling Group International Inc.	1 795 405	1 768 024				
324 071	Birchcliff Energy Ltd	2 049 831	1 756 465				
Vanguard Emerging Markets FINB							
224 065 683	Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	Non disponible	7 345 183 701				
57 808 959	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	3 103 606 964				
158 215 079	Alibaba Group Holdings Ltd.	Non disponible	1 678 458 458				
52 515 178	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 087 521 656				
51 367 484	Meituan	Non disponible	1 003 250 502				
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg							
5 350 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	4 951 261	5 146 828				
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 844 219				
2 587 724	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	2 773 563	2 786 532				
2 740 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 4,25%, 06/12/2027	2 781 697	2 783 151				
2 500 000	Banque Toronto-Dominion, 4,21%, 01/06/2027	2 497 020	2 539 837				
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg							
12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546				
13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802				
13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121				
10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604				
10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695				
iShares Global Infrastructure FINB							
1 126 397	Aena SME SA	Non disponible	230 233 103				
26 769 818	Transurban Group	Non disponible	221 950 917				
5 185 818	Enbridge Inc.	Non disponible	220 018 607				
3 008 668	Nextera Energy Inc.	Non disponible	215 691 409				
33 988 390	Auckland Intl. Airport Ltd.	Non disponible	165 665 361				

Fonds équilibré Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	44 331 231	38 676 690
Créances sur titres vendus	16 938	69 359
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	1 109 688	1 338 933
	<u>45 457 857</u>	<u>40 084 982</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	117 910	112 270
Autres passifs	14 865	6 364
	<u>132 775</u>	<u>118 634</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>45 325 082</u>	<u>39 966 348</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	25,59	22,82
Actif net (en milliers)	13 455	14 294
Nombre d'unités en circulation	525 789	626 399

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,71	15,11
Actif net (en milliers)	24 406	18 010
Nombre d'unités en circulation	1 460 533	1 191 920

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,52	15,81
Actif net (en milliers)	6 549	7 210
Nombre d'unités en circulation	373 803	456 017

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,54	15,83
Actif net (en milliers)	920	456
Nombre d'unités en circulation	52 467	28 810

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	5 717 853	4 709 240
	<u>5 717 853</u>	<u>4 709 240</u>
Charges		
Frais de gestion	975 856	841 222
Autres dépenses administratives	291 893	259 133
	<u>1 267 749</u>	<u>1 100 355</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>4 450 104</u>	<u>3 608 885</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	2,77	2,25
Série B (Sans frais de sortie)	1,60	1,30
Série C (Avec frais de sortie)	1,70	1,38
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,71	1,39

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	39 966 348	36 576 489
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	4 450 104	3 608 885
	<u>44 416 452</u>	<u>40 185 374</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	9 694 663	6 234 693
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(8 786 033)	(6 453 719)
	<u>908 630</u>	<u>(219 026)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>45 325 082</u>	<u>39 966 348</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	4 450 104	3 608 885
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 532 040	4 492 000
Palements pour l'achat de placements	(3 480 247)	(1 968 637)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(3 102 782)	(2 079 538)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(2 603 552)	(2 620 445)
Créances sur titres vendus	52 421	(39 675)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	5 640	18 503
Autres passifs	8 501	3 478
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 137 875)</u>	<u>1 414 571</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	9 694 663	6 234 693
Palements pour le rachat d'unités	(8 786 033)	(6 453 719)
Flux de trésorerie de financement	<u>908 630</u>	<u>(219 026)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(229 245)</u>	<u>1 195 545</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	1 338 933	143 388
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>1 109 688</u>	<u>1 338 933</u>
Distributions reçues	3 102 782	2 079 538
Intérêts reçus (payés)	11 519	9 256

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 082 170	Fonds d'actions canadiennes Louisbourg	11 369 075	12 697 816
2.	1 243 315	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	12 587 888	12 036 216
3.	312 199	Fonds d'actions américaines Louisbourg	5 569 473	8 072 471
4.	523 087	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	5 264 497	5 185 534
5.	181 098	Fonds d'actions internationales Louisbourg	2 352 684	2 708 112
6.	139 481	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	1 470 399	1 873 667
7.	57 243	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	934 972	1 757 415

Total des placements

39 548 988 44 331 231

Fonds équilibré Assomption/Louisbourg

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'actions canadiennes Louisbourg			
28 010	Banque de Nouvelle-Écosse	1 809 641	2 162 092
13 720	Compagnie des chemins de fer nationaux du Can.	2 115 326	2 002 708
25 910	Banque Toronto-Dominion	2 075 498	1 982 892
12 870	Shopify Inc., classe A	1 043 974	1 968 981
27 830	Gildan Activewear Inc.	1 348 733	1 882 700
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg			
12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546
13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802
13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121
10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604
10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695
Fonds d'actions américaines Louisbourg			
59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909
19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781
35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420
26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646
15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165
Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg			
5 350 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	4 951 261	5 146 828
3 000 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,40%, 01/11/2027	2 976 000	2 844 219
2 587 724	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	2 773 563	2 786 532
2 740 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 4,25%, 06/12/2027	2 781 697	2 783 151
2 500 000	Banque Toronto-Dominion, 4,21%, 01/06/2027	2 497 020	2 539 837
Fonds d'actions internationales Louisbourg			
68 280	Eurofins Scientific SE	5 320 769	5 014 203
13 310	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2 493 914	3 780 460
49 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A.	3 335 694	3 753 384
14 579	Cap Gemini	3 305 126	3 433 763
326 333	Treasury Wine Estates Ltd.	3 274 924	3 292 360
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg			
176 960	Freehold Royalties Ltée	2 195 662	2 263 318
243 027	Sandstorm Gold Ltd	1 837 833	1 953 937
53 518	Badger Daylighting Ltd.	1 985 886	1 920 226
215 350	Major Drilling Group International Inc.	1 795 405	1 768 024
324 071	Birchcliff Energy Ltd	2 049 831	1 756 465
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg			
243 300	TransAlta Corporation	3 941 922	4 946 289
32 100	Celestica Inc. Sub votante	3 153 553	4 258 386
62 000	Capital Power Corporation	3 432 235	3 950 640
28 900	iA Société financière inc.	3 251 569	3 852 948
282 500	Kinross Gold Corp.	3 185 965	3 771 375

Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	26 022 012	17 979 914
Créances sur titres vendus	79 901	87 605
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	35 309
	<u>26 101 913</u>	<u>18 102 828</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	18 586	126 467
Autres passifs	71 708	-
	<u>90 294</u>	<u>126 467</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>26 011 619</u>	<u>17 976 361</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	70,63	53,92
Actif net (en milliers)	6 446	5 335
Nombre d'unités en circulation	91 270	98 946

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	47,43	36,44
Actif net (en milliers)	14 002	8 399
Nombre d'unités en circulation	295 217	230 490

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	49,85	38,23
Actif net (en milliers)	2 835	2 615
Nombre d'unités en circulation	56 875	68 404

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	50,10	38,37
Actif net (en milliers)	2 727	1 626
Nombre d'unités en circulation	54 430	42 386

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	6 662 895	3 372 130
	<u>6 662 895</u>	<u>3 372 130</u>

Charges

Frais de gestion	672 212	447 516
Autres dépenses administratives	152 544	103 204
	<u>824 756</u>	<u>550 720</u>

Augmentation de l'actif net lié aux opérations

5 838 139	2 821 410
-----------	-----------

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

Série A (Sans frais de sortie)	16,68	9,36
Série B (Sans frais de sortie)	10,97	6,14
Série C (Avec frais de sortie)	11,61	6,50
Série H (Avec et sans frais de sortie)	11,71	6,56

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 1 008 424 Fonds d'actions américaines Louisbourg			21 879 980	26 022 012
Total des placements			<u>21 879 980</u>	<u>26 022 012</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	17 976 361	13 382 626
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	5 838 139	2 821 410
	<u>23 814 500</u>	<u>16 204 036</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	7 308 684	5 180 338
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(5 111 565)	(3 408 013)
	<u>2 197 119</u>	<u>1 772 325</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>26 011 619</u>	<u>17 976 361</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	5 838 139	2 821 410
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	5 929 482	3 958 125
Paielements pour l'achat de placements	(7 308 685)	(5 181 959)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(2 486 443)	(1 079 334)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(4 176 452)	(2 292 796)
Créances sur titres vendus	7 704	(31 871)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(107 881)	106 842
Autres passifs	71 708	(37 433)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(2 232 428)</u>	<u>(1 737 016)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	7 308 684	5 180 338
Paielements pour le rachat d'unités	(5 111 565)	(3 408 013)
Flux de trésorerie de financement	<u>2 197 119</u>	<u>1 772 325</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(35 309)</u>	<u>35 309</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>35 309</u>	<u>-</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>-</u>	<u>35 309</u>

Distributions reçues
Intérêts reçus (payés)

2 486 443	1 079 334
-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	59 075	Invesco S&P 500 Égalité Pondérée ETF	14 655 977	14 887 909
2.	19 338	Microsoft Corp.	6 628 969	11 722 781
3.	35 165	Alphabet Inc., classe C	5 112 686	9 631 420
4.	26 491	Becton Dickinson and Company	8 438 222	8 643 646
5.	15 750	Salesforce Com Inc.	4 565 181	7 573 165
6.	8 871	Meta Platforms Inc.	3 393 170	7 470 134
7.	34 709	Johnson & Johnson	7 230 094	7 219 248
8.	19 764	T-Mobile US Inc.	3 649 754	6 274 191
9.	20 670	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	3 982 593	5 870 933
10.	40 912	ConocoPhillips	5 093 520	5 835 157
11.	127 376	Centerpoint Energy Inc.	4 751 766	5 812 717
12.	12 579	Willis Tower Watson PLC	3 584 585	5 666 891
13.	50 684	Cognizant Technology Solutions Corp., classe A	4 717 062	5 605 557
14.	32 273	The Walt Disney Company	4 463 817	5 168 340
15.	31 717	Abbott Laboratories	4 453 504	5 159 583
16.	15 005	Broadcom Inc.	2 560 171	5 003 177
17.	9 911	Visa Inc., classe A	2 524 035	4 504 857
18.	40 017	Bank of New York Mellon Corporation	2 333 380	4 421 777
19.	39 217	Dollar Tree Inc.	5 621 615	4 226 779
20.	19 992	Agilent Technologies, Inc.	3 327 087	3 862 630
21.	19 806	Jacobs Solutions Inc.	2 471 466	3 806 184
22.	3 660	United Rentals Inc.	3 236 987	3 708 059
23.	11 455	Amazon.com Inc.	2 160 693	3 614 377
24.	26 898	Dollar General Corp.	5 051 899	2 933 089
25.	15 525	CBRE GROUP INC	1 885 758	2 931 465

Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	19 932 013	19 156 329
Créances sur titres vendus	58 212	306 610
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>19 990 225</u>	<u>19 462 939</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	3 984	182 772
Autres passifs	61 841	127 502
	<u>65 825</u>	<u>310 274</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>19 924 400</u>	<u>19 152 665</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	44,92	39,99
Actif net (en milliers)	6 246	6 768
Nombre d'unités en circulation	139 050	169 236

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	30,82	27,55
Actif net (en milliers)	9 245	8 234
Nombre d'unités en circulation	299 965	298 879

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	32,29	28,83
Actif net (en milliers)	3 023	3 320
Nombre d'unités en circulation	93 612	115 145

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	32,54	28,98
Actif net (en milliers)	1 412	832
Nombre d'unités en circulation	43 388	28 717

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	2 956 728	3 045 076
	<u>2 956 728</u>	<u>3 045 076</u>
Charges		
Frais de gestion	564 539	501 045
Autres dépenses administratives	134 926	121 109
	<u>699 465</u>	<u>622 154</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>2 257 263</u>	<u>2 422 922</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	5,01	5,16
Série B (Sans frais de sortie)	3,32	3,46
Série C (Avec frais de sortie)	3,52	3,66
Série H (Avec et sans frais de sortie)	3,61	3,75

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 1 283 816		Fonds de dividendes Louisbourg	18 329 548	19 932 013
Total des placements			<u>18 329 548</u>	<u>19 932 013</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	19 152 665	17 085 574
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	2 257 263	2 422 922
	<u>21 409 928</u>	<u>19 508 496</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	4 845 639	4 568 491
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(6 331 167)	(4 924 322)
	<u>(1 485 528)</u>	<u>(355 831)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>19 924 400</u>	<u>19 152 665</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	2 257 263	2 422 922
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	7 026 680	5 544 440
Paievements pour l'achat de placements	(4 845 636)	(4 568 494)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 177 195)	(1 290 508)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 779 533)	(1 754 568)
Créances sur titres vendus	248 398	(255 689)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(178 788)	172 762
Autres passifs	(65 661)	84 966
Flux de trésorerie opérationnels	<u>1 485 528</u>	<u>355 831</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	4 845 639	4 568 491
Paievements pour le rachat d'unités	(6 331 167)	(4 924 322)
Flux de trésorerie de financement	<u>(1 485 528)</u>	<u>(355 831)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-

Distributions reçues	1 177 195	1 290 508
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	104 750	Banque de Nouvelle-Écosse	6 731 169	8 085 653
2.	51 330	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	7 926 187	7 492 640
3.	96 420	Banque Toronto-Dominion	7 751 700	7 379 023
4.	47 800	Shopify Inc., classe A	3 666 120	7 312 922
5.	101 590	Gildan Activewear Inc.	4 848 038	6 872 564
6.	83 050	Brookfield Corp.	3 681 309	6 861 591
7.	143 490	Rogers Communications Inc.	8 135 087	6 340 823
8.	239 630	MEG Energy Corporation	5 228 255	5 655 268
9.	433 170	Freehold Royalties Ltd	5 701 709	5 540 244
10.	45 570	Onex Corporation	3 996 291	5 116 600
11.	76 780	Teck Resources Limited, sub votante, cat. B	3 471 107	4 474 738
12.	87 170	Suncor Energy Inc.	3 178 619	4 472 693
13.	39 300	Toromont Industries Ltd	4 390 410	4 466 052
14.	115 910	Fanning Ltd	4 356 764	4 415 012
15.	2 100	Fairfax Financial Holdings Limited	1 828 854	4 200 000
16.	90 010	Canadian Natural Resources Ltd	3 231 011	3 994 644
17.	178 730	Lightspeed Commerce Inc.	3 746 856	3 917 762
18.	438 865	dentalcorp Holdings	3 759 953	3 638 191
19.	38 400	Restaurant Brands International Inc.	3 644 675	3 597 696
20.	44 290	Wheaton Precious Metals Corp.	2 358 546	3 583 504
21.	52 133	Société Tourmaline Oil Corp.	3 449 584	3 467 887
22.	51 855	Nutrien Ltd	4 310 760	3 335 314
23.	131 010	Saputo Inc.	4 075 425	3 273 940
24.	16 320	Colliers International Group	2 196 587	3 190 234
25.	44 720	Stella-Jones Inc.	3 162 661	3 183 617

Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 061 717	2 111 153
Créances sur titres vendus	4 819	4 745
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 066 536</u>	<u>2 115 898</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	315	1 054
Autres passifs	5 144	4 020
	<u>5 459</u>	<u>5 074</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 061 077</u>	<u>2 110 824</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,70	11,57
Actif net (en milliers)	1 201	1 197
Nombre d'unités en circulation	102 668	103 486

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,94	10,71
Actif net (en milliers)	571	664
Nombre d'unités en circulation	52 209	62 031

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,38	11,14
Actif net (en milliers)	166	200
Nombre d'unités en circulation	14 576	17 946

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,39	11,13
Actif net (en milliers)	123	50
Nombre d'unités en circulation	10 805	4 464

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	82 184	143 679
	<u>82 184</u>	<u>143 679</u>
Charges		
Frais de gestion	43 728	45 197
Autres dépenses administratives	13 430	14 163
	<u>57 158</u>	<u>59 360</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>25 026</u>	<u>84 319</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,10	0,41
Série B (Sans frais de sortie)	0,19	0,47
Série C (Avec frais de sortie)	0,21	0,49
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,22	0,57

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 213 446 Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg			2 103 066	2 061 717
Total des placements			<u>2 103 066</u>	<u>2 061 717</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	2 110 824	2 288 141
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	25 026	84 319
	<u>2 135 850</u>	<u>2 372 460</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	384 914	224 702
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(459 687)	(486 338)
	<u>(74 773)</u>	<u>(261 636)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>2 061 077</u>	<u>2 110 824</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	25 026	84 319
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	516 533	545 544
Paievements pour l'achat de placements	(384 913)	(224 701)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(65 318)	(68 687)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(16 866)	(74 992)
Créances sur titres vendus	(74)	1 904
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(739)	109
Autres passifs	1 124	(1 860)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>74 773</u>	<u>261 636</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	384 914	224 702
Paievements pour le rachat d'unités	(459 687)	(486 338)
Flux de trésorerie de financement	<u>(74 773)</u>	<u>(261 636)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	65 318	68 687
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	12 960 799	Royal Office Finance Ltd, 12/11/2032	14 518 834	13 956 546
2.	13 170 000	Fiducie du CDA Habitation, 0,95%, 15/06/2025	13 056 324	13 046 802
3.	13 400 000	WSP Global Inc., 2,408%, 19/04/2028	12 731 115	12 891 121
4.	10 762 000	Société de Développement du Yukon	11 946 710	11 487 604
5.	10 025 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	9 567 250	9 568 695
6.	9 055 000	Prov. de l'Ontario, 2,05%, 02/06/2030	8 375 165	8 507 918
7.	9 660 000	Prov. de l'Ontario, 2,90%, 02/06/2049	7 697 088	7 728 222
8.	9 175 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	10 224 630	7 574 378
9.	7 300 000	Prov. de l'Ontario, 3,65%, 02/06/2033	7 134 088	7 284 488
10.	8 700 000	Prov. de l'Ontario, 2,90%, 02/12/2046	7 194 171	7 062 317
11.	6 950 000	Prov. de l'Ontario, 2,15%, 02/06/2031	6 360 456	6 454 553
12.	5 130 000	Fairfax Fin. Holdings Ltd, 4,25%, 12/06/2027	5 229 794	5 210 791
13.	4 925 000	Banque Toronto-Dominion, 4,21%, 01/05/2027	4 919 152	5 003 479
14.	5 000 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	5 230 268	4 698 514
15.	6 525 000	Gouvernement du Canada, 1,75%, 01/12/2053	4 524 451	4 626 184
16.	4 349 000	Prov. de l'Ontario, 2,65%, 02/05/2025	4 406 668	4 346 645
17.	4 250 000	Prov. de l'Ontario, 2,05%, 02/06/2030	4 232 523	4 304 509
18.	3 795 000	Intact Corporation financière, 3,691%, 24/03/2025	4 087 952	3 797 340
19.	3 555 000	Fiducie du CDA Habitation, 3,95%, 15/06/2028	3 535 584	3 663 649
20.	3 550 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,10%, 15/12/2026	3 540 925	3 427 482
21.	3 455 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,90%, 15/09/2026	3 536 019	3 394 818
22.	4 850 000	Prov. de l'Alberta, 2,40%, 01/06/2060	3 257 503	3 255 708
23.	3 200 000	Banque de Nouvelle-Écosse, 3,10%, 02/02/2028	3 544 680	3 173 727
24.	3 000 000	South Coast BC Tran. Auth., 4,65%, 20/06/2041	3 193 168	3 075 408
25.	2 700 000	Bell Canada, 3,60%, 29/09/2027	3 050 946	2 699 181

Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	4 838 513	3 733 283
Créances sur titres vendus	4 170	2 780
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>4 842 683</u>	<u>3 736 063</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	104	513
Autres passifs	4 521	2 450
	<u>4 625</u>	<u>2 963</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>4 838 058</u>	<u>3 733 100</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,43	11,04
Actif net (en milliers)	869	825
Nombre d'unités en circulation	76 057	74 761

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,25	10,86
Actif net (en milliers)	1 722	1 486
Nombre d'unités en circulation	153 038	136 826

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,50	11,10
Actif net (en milliers)	1 644	631
Nombre d'unités en circulation	142 936	56 868

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,49	11,10
Actif net (en milliers)	604	791
Nombre d'unités en circulation	52 527	71 277

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	189 879	217 073
	<u>189 879</u>	<u>217 073</u>
Charges		
Frais de gestion	8 194	521
Autres dépenses administratives	29 684	33 623
	<u>37 878</u>	<u>34 144</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>152 001</u>	<u>182 929</u>

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

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

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 484 815	Fonds de marché monétaire Louisbourg	4 843 982	4 838 513
Total des placements		<u>4 843 982</u>	<u>4 838 513</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	3 733 100	8 002 001
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	152 001	182 929
	<u>3 885 101</u>	<u>8 184 930</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	5 150 549	4 608 608
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 197 592)	(9 060 438)
	<u>952 957</u>	<u>(4 451 830)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>4 838 058</u>	<u>3 733 100</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	152 001	182 929
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	4 235 197	9 094 468
Paievements pour l'achat de placements	(5 150 548)	(4 608 608)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(190 140)	(217 695)
Perte réalisée et non réalisée sur les placements	261	622
Créances sur titres vendus	(1 390)	24 278
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(409)	(287 716)
Autres passifs	2 071	2 450
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(952 957)</u>	<u>4 190 728</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	5 150 549	4 608 608
Paievements pour le rachat d'unités	(4 197 592)	(9 060 438)
Flux de trésorerie de financement	<u>952 957</u>	<u>(4 451 830)</u>
Diminution nette de la trésorerie	-	(261 102)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	261 102
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-

Distributions reçues	190 140	217 695
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	7 610 000	Bon du trésor du Canada, 09/04/2025	7 480 590	7 480 590
2.	5 650 000	Bon du trésor du Canada, 12/03/2025	5 555 638	5 555 638
3.	5 300 000	Bon du trésor du Canada, 15/01/2025	5 249 792	5 249 792
4.	4 195 000	Bon du trésor du Canada, 04/06/2025	4 130 388	4 130 388
5.	2 625 000	Autorité de fin. des municipalités de la C.-B., 08/01/2025	2 604 945	2 604 945
6.	2 050 000	Bon du trésor du Canada, 03/12/2025	1 991 022	1 991 022
7.	1 530 000	Ville de Montréal, 28/02/2025	1 510 967	1 510 967
8.	1 420 000	Bon du trésor du Canada, 30/01/2025	1 408 282	1 408 282
9.	1 280 000	Autorité de fin. des municipalités de la C.-B., 15/01/2025	1 268 045	1 268 045
10.	1 000 000	Bon du trésor du Canada, 27/03/2025	991 750	991 750
11.	775 000	Bon du trésor du Canada, 27/02/2025	767 948	767 948
12.	485 000	Bon du trésor du Canada, 07/05/2025	477 365	477 365
13.	450 000	Bon du trésor du Canada, 08/10/2025	438 993	438 993
14.	100 000	Bon du trésor du Canada, 12/02/2025	99 086	99 086

Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation

Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	5 989 190	6 852 382
Créances sur titres vendus	18 033	53 436
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>6 007 223</u>	<u>6 905 818</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	1 315	35 489
Autres passifs	19 099	19 321
	<u>20 414</u>	<u>54 810</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>5 986 809</u>	<u>6 851 008</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	47,94	42,69
Actif net (en milliers)	1 834	2 034
Nombre d'unités en circulation	38 253	47 644

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	32,16	28,82
Actif net (en milliers)	2 126	2 235
Nombre d'unités en circulation	66 122	77 549

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	33,56	30,07
Actif net (en milliers)	1 693	2 354
Nombre d'unités en circulation	50 443	78 293

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	34,42	30,61
Actif net (en milliers)	333	228
Nombre d'unités en circulation	9 681	7 436

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	914 946	392 899
	<u>914 946</u>	<u>392 899</u>
Charges		
Frais de gestion	187 899	206 463
Autres dépenses administratives	42 662	46 595
	<u>230 561</u>	<u>253 058</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>684 385</u>	<u>139 841</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	5,22	1,02
Série B (Sans frais de sortie)	3,32	0,52
Série C (Avec frais de sortie)	3,47	0,54
Série H (Avec et sans frais de sortie)	3,79	0,79

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 447 216	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	5 583 580	5 989 190
Total des placements		<u>5 583 580</u>	<u>5 989 190</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	6 851 008	6 921 544
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	684 385	139 841
	<u>7 535 393</u>	<u>7 061 385</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 070 912	1 819 365
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 619 496)	(2 029 742)
	<u>(1 548 584)</u>	<u>(210 377)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>5 986 809</u>	<u>6 851 008</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	684 385	139 841
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 849 052	2 282 124
Paievements pour l'achat de placements	(1 070 914)	(1 819 367)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(460 931)	(136 363)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(454 015)	(256 536)
Créances sur titres vendus	35 403	(31 496)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(34 174)	29 323
Autres passifs	(222)	2 851
Flux de trésorerie opérationnels	<u>1 548 584</u>	<u>210 377</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 070 912	1 819 365
Paievements pour le rachat d'unités	(2 619 496)	(2 029 742)
Flux de trésorerie de financement	<u>(1 548 584)</u>	<u>(210 377)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	460 931	136 363
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	176 960 Freehold Royalties Ltée	2 195 662	2 263 318
2.	243 027 Sandstorm Gold Ltd	1 837 833	1 953 937
3.	53 518 Badger Daylighting Ltd.	1 985 886	1 920 226
4.	215 350 Major Drilling Group International Inc.	1 795 405	1 768 024
5.	324 071 Birchcliff Energy Ltd	2 049 831	1 756 465
6.	326 600 Athabasca Oil Corp.	1 225 391	1 740 778
7.	63 655 Altius Minerals Corp.	985 452	1 694 496
8.	149 193 CES Energy Solutions Corp.	582 389	1 479 995
9.	35 197 Richelleu Hardware Ltd	1 435 037	1 374 091
10.	61 620 Lightspeed Commerce Inc.	1 136 288	1 350 710
11.	159 931 dentalcorp Holdings	1 195 467	1 325 828
12.	64 295 Savaria Corporation	1 031 627	1 278 828
13.	195 075 Real Matters Inc.	1 449 903	1 275 791
14.	28 025 Groupe Santé Andlauer Inc.	1 175 466	1 182 655
15.	43 200 Pet Value Holdings Ltd	1 242 046	1 090 368
16.	21 756 MTY Food Group Inc.	1 215 966	995 772
17.	20 210 La Compagnie du Nord-Ouest Inc.	759 551	992 715
18.	34 300 Labrador Iron Ore Royalty Corp.	1 025 401	992 299
19.	2 505 400 Quisitive Technology Solution	1 746 642	939 525
20.	85 091 Computer Modelling Group Ltd.	618 816	906 219
21.	24 513 Jamieson Wellness Inc.	746 243	899 872
22.	84 628 Greenfire Resources Ltée	852 247	858 128
23.	96 077 Sylogist Ltd.	1 064 220	852 203
24.	12 232 Docebo Inc.	639 931	788 475
25.	30 009 Information Services Corp., classe A	738 331	785 936

Fonds Momentum Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	16 804 524	16 226 122
Créances sur titres vendus	43 715	98 927
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>16 848 239</u>	<u>16 325 049</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	30 589	43 920
Autres passifs	18 672	57 674
	<u>49 261</u>	<u>101 594</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>16 798 978</u>	<u>16 223 455</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	105,78	80,54
Actif net (en milliers)	1 367	1 514
Nombre d'unités en circulation	12 925	18 792

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	68,04	52,27
Actif net (en milliers)	9 271	8 261
Nombre d'unités en circulation	136 259	158 037

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	71,20	54,61
Actif net (en milliers)	4 255	4 539
Nombre d'unités en circulation	59 760	83 123

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	71,75	54,92
Actif net (en milliers)	1 906	1 910
Nombre d'unités en circulation	26 561	34 771

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	4 633 827	(588 031)
	<u>4 633 827</u>	<u>(588 031)</u>

Charges

Frais de gestion	373 542	409 528
Autres dépenses administratives	106 852	118 603
	<u>480 394</u>	<u>528 131</u>

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

4 153 433	(1 116 162)
-----------	--------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	25,40	(4,73)
Série B (Sans frais de sortie)	15,87	(3,56)
Série C (Avec frais de sortie)	16,70	(3,63)
Série H (Avec et sans frais de sortie)	16,94	(3,50)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 548 750	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	13 615 687	16 804 524
Total des placements		<u>13 615 687</u>	<u>16 804 524</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	16 223 455	16 666 044
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	4 153 433	(1 116 162)
	<u>20 376 888</u>	<u>15 549 882</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 915 810	6 824 460
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(6 493 720)	(6 150 887)
	<u>(3 577 910)</u>	<u>673 573</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>16 798 978</u>	<u>16 223 455</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	4 153 433	(1 116 162)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	6 971 263	6 676 109
Paievements pour l'achat de placements	(2 915 838)	(6 822 855)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(430 889)	-
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(4 202 938)	588 031
Créances sur titres vendus	55 212	(21 359)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(13 331)	(106 848)
Autres passifs	(39 002)	57 674
Flux de trésorerie opérationnels	<u>3 577 910</u>	<u>(745 410)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 915 810	6 824 460
Paievements pour le rachat d'unités	(6 493 720)	(6 150 887)
Flux de trésorerie de financement	<u>(3 577 910)</u>	<u>673 573</u>
Diminution nette de la trésorerie	-	(71 837)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	71 837
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	430 889	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	243 300 TransAlta Corporation	3 941 922	4 946 289
2.	32 100 Celestica Inc. Sub votante	3 153 553	4 258 386
3.	62 000 Capital Power Corporation	3 432 235	3 950 640
4.	28 900 iA Société financière inc.	3 251 569	3 852 948
5.	282 500 Kinross Gold Corp.	3 185 965	3 771 375
6.	55 500 Gildan Activewear Inc.	3 824 542	3 754 575
7.	48 100 Brookfield Asset Management Ltd.	3 859 962	3 749 876
8.	44 900 Brookfield Corporation	3 217 884	3 709 638
9.	32 700 Mines Agnico Eagle Limitée	2 987 411	3 677 442
10.	23 900 Shopify Inc., classe A	3 782 146	3 656 461
11.	118 600 Lundin Gold Inc.	2 902 971	3 636 276
12.	154 700 Air Canada	3 847 791	3 443 622
13.	1 200 Constellation Software Inc., BSA, 31/03/2040	-	-

Fonds d'actions privilégiées Assomption/Louisbourg

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	4 049 566	2 619 637
Créances sur titres vendus	11 667	7 432
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>4 061 233</u>	<u>2 627 069</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	462	304
Autres passifs	12 671	7 613
	<u>13 133</u>	<u>7 917</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>4 048 100</u>	<u>2 619 152</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,84	10,26
Actif net (en milliers)	109	96
Nombre d'unités en circulation	8 487	9 385

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,03	9,70
Actif net (en milliers)	2 538	1 482
Nombre d'unités en circulation	210 933	152 757

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,21	9,83
Actif net (en milliers)	934	872
Nombre d'unités en circulation	76 489	88 678

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,27	9,86
Actif net (en milliers)	467	169
Nombre d'unités en circulation	38 069	17 127

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	742 405	304 176
	<u>742 405</u>	<u>304 176</u>
Charges		
Frais de gestion	86 923	74 708
Autres dépenses administratives	21 250	18 545
	<u>108 173</u>	<u>93 253</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>634 232</u>	<u>210 923</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	2,47	0,82
Série B (Sans frais de sortie)	2,23	0,70
Série C (Avec frais de sortie)	2,27	0,72
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,30	0,74

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 306 704	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	3 599 753	4 049 566
Total des placements		<u>3 599 753</u>	<u>4 049 566</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	2 619 152	3 146 026
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	634 232	210 923
	<u>3 253 384</u>	<u>3 356 949</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 631 279	494 228
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 836 563)	(1 232 025)
	<u>794 716</u>	<u>(737 797)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>4 048 100</u>	<u>2 619 152</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	634 232	210 923
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 943 755	1 325 107
Paievements pour l'achat de placements	(2 631 279)	(494 248)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(168 361)	(151 851)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(574 044)	(152 325)
Créances sur titres vendus	(4 235)	1 813
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	158	(114)
Autres passifs	5 058	(1 508)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(794 716)</u>	<u>737 797</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 631 279	494 228
Paievements pour le rachat d'unités	(1 836 563)	(1 232 025)
Flux de trésorerie de financement	<u>794 716</u>	<u>(737 797)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	168 361	151 851
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	180 683 George Weston Ltd., 4,75%, priv.	3 596 493	3 671 479
2.	154 100 Fairfax Fin. Holdings Ltd, priv.	2 570 452	3 521 185
3.	132 500 Fortis Inc., 4,0%, priv.	2 244 205	2 765 275
4.	127 038 Enbridge Inc., 3,415%, priv.	2 326 057	2 397 207
5.	157 000 Corporation TC Énergie 2,152%, priv.	1 986 660	2 289 060
6.	91 250 Emera Inc., 4,900%, priv.	2 259 343	2 200 950
7.	196 600 BMO Laddered Preferred Share FINB	1 941 485	2 152 770
8.	2 000 000 Banque Toronto-Dominion, priv., 31/12/2049	1 845 000	1 999 100
9.	88 700 Fairfax Fin. Holdings Ltd, priv.	1 736 411	1 962 044
10.	88 500 Canadian Utilities Ltd, 4,0%, priv.	1 802 340	1 884 165
11.	97 600 Brookfield Corp., 4,75% priv.	1 659 429	1 828 048
12.	83 250 Brookfield Corp., 4,029% priv.	1 329 440	1 809 855
13.	2 000 000 Banque Royale du Can., priv., 31/12/2049	1 673 000	1 802 820
14.	141 300 iShares SP/TSX Canadian Preferred Share FINB	1 659 023	1 776 141
15.	75 500 Intact Corporation financière, 5,40%, priv.	1 705 715	1 713 850
16.	90 600 Brookfield Corp., 3,846% priv.	1 606 137	1 644 390
17.	87 500 Corporation TC Énergie 3,266%, priv.	1 348 213	1 582 000
18.	59 200 Banque Nationale du Canada, 4,1%, priv.	1 039 616	1 499 536
19.	65 000 Power Corporation du Canada, 5,60 %, priv.	1 479 393	1 491 100
20.	57 500 Banque Royale du Can., 3,60%, priv.	1 314 558	1 430 600
21.	62 200 Enbridge Inc., 4,9%, priv.	1 595 563	1 429 356
22.	58 800 Pembina Pipeline Corp., 4,90%, priv.	1 407 214	1 417 080
23.	55 400 Banque Toronto-Dominion, 4,7%, priv.	1 393 600	1 398 850
24.	55 700 Capital Power Corp., 4,5%, priv.	1 197 869	1 338 471
25.	53 600 Soc. Financière Manuvie, 4,0%, priv.	1 210 498	1 330 888

Fonds Frontière Nord^{MD} Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	20 429 624	19 408 021
Créances sur titres vendus	116 961	57 490
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>20 546 585</u>	<u>19 465 511</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	1 835	40 617
Autres passifs	123 398	20 702
	<u>125 233</u>	<u>61 319</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>20 421 352</u>	<u>19 404 192</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	71,76	62,16
Actif net (en milliers)	3 518	5 017
Nombre d'unités en circulation	49 019	80 715

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	54,47	47,69
Actif net (en milliers)	7 619	5 563
Nombre d'unités en circulation	139 867	116 650

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	56,96	49,78
Actif net (en milliers)	7 280	7 385
Nombre d'unités en circulation	127 810	148 360

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	57,28	49,98
Actif net (en milliers)	2 006	1 438
Nombre d'unités en circulation	35 024	28 780

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	3 477 923	2 176 554
	<u>3 477 923</u>	<u>2 176 554</u>
Charges		
Frais de gestion	602 350	545 186
Autres dépenses administratives	136 487	126 623
	<u>738 837</u>	<u>671 809</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>2 739 086</u>	<u>1 504 745</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	9,75	5,20
Série B (Sans frais de sortie)	6,89	3,54
Série C (Avec frais de sortie)	7,30	3,76
Série H (Avec et sans frais de sortie)	7,41	3,86

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 296 668	Fonds Frontière Nord ^{MD} Fidelity	18 514 094	20 429 624
Total des placements		<u>18 514 094</u>	<u>20 429 624</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	19 404 192	17 386 549
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	2 739 086	1 504 745
	<u>22 143 278</u>	<u>18 891 294</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	3 978 414	3 751 087
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(5 700 340)	(3 238 189)
	<u>(1 721 926)</u>	<u>512 898</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>20 421 352</u>	<u>19 404 192</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	2 739 086	1 504 745
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	6 434 734	3 907 877
Paiements pour l'achat de placements	(3 978 414)	(3 751 088)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(965 284)	(1 126 331)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(2 512 639)	(1 050 223)
Créances sur titres vendus	(59 471)	(1 200)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(38 782)	13 113
Autres passifs	102 696	(9 791)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>1 721 926</u>	<u>(512 898)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	3 978 414	3 751 087
Paiements pour le rachat d'unités	(5 700 340)	(3 238 189)
Flux de trésorerie de financement	<u>(1 721 926)</u>	<u>512 898</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-

Distributions reçues	965 284	1 126 331
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 900 000 Banque Royale du Canada	203 382 031	329 308 000
2.	3 450 000 Banque Toronto-Dominion	266 105 681	264 028 500
3.	2 840 000 Alimentation Couche-Tard, classe A, sub votante	116 351 729	226 404 800
4.	113 000 Fairfax Fin Holdings Ltd.	106 169 730	226 000 000
5.	1 385 000 Shopify Inc.	137 954 573	211 891 150
6.	1 825 000 Mines Agnico Eagle Ltd.	135 090 501	205 239 500
7.	45 000 Constellation Software Inc.	45 805 155	200 020 950
8.	4 350 000 Canadian Natural Resources Ltd	93 240 747	193 053 000
9.	725 000 Intact Corporation financière	77 826 924	189 754 250
10.	2 425 000 AtkinsRéalis Group Inc.	84 958 202	184 930 500
11.	1 035 000 Franco-Nevada Corp.	141 629 871	174 832 200
12.	3 850 000 Groupe TMX Limitée	60 588 320	170 478 000
13.	3 325 000 Rogers Communications Inc., classe B, non votante	199 229 834	146 931 750
14.	2 085 000 TC Energy Corp.	112 953 816	139 674 150
15.	2 160 000 Fortis Inc.	120 293 804	129 016 800
16.	570 000 George Weston Limited	85 827 808	127 417 800
17.	1 325 000 Brookfield Corp.	70 138 182	109 471 500
18.	450 000 Thomson Reuters Corporation	72 094 478	103 869 000
19.	1 145 000 Metro Inc.	23 011 741	103 221 750
20.	375 000 WSP Global Inc.	57 853 672	94 860 000
21.	555 000 Groupe CGI Inc., classe A, sub votante	49 181 731	87 290 400
22.	585 000 Dollarama Inc.	24 838 411	82 063 800
23.	1 800 000 Société Financière Manuvie	80 369 742	79 488 000
24.	750 000 BOMBARDIER INC CL B SUB VTG	54 131 564	73 312 500
25.	2 875 000 Saputo Inc.	82 382 103	71 846 250

Fonds Croissance internationale Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	11 188 535	9 131 469
Créances sur titres vendus	37 707	33 973
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>11 226 242</u>	<u>9 165 442</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	1 192	6 802
Autres passifs	41 465	29 187
	<u>42 657</u>	<u>35 989</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>11 183 585</u>	<u>9 129 453</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	20,99	18,83
Actif net (en milliers)	595	543
Nombre d'unités en circulation	28 368	28 845

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,68	15,14
Actif net (en milliers)	5 689	3 821
Nombre d'unités en circulation	341 088	252 365

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,10	15,51
Actif net (en milliers)	3 583	4 180
Nombre d'unités en circulation	209 519	269 531

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,20	15,57
Actif net (en milliers)	1 316	585
Nombre d'unités en circulation	76 522	37 595

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	1 390 852	1 499 333
	<u>1 390 852</u>	<u>1 499 333</u>
Charges		
Frais de gestion	361 287	290 255
Autres dépenses administratives	72 190	58 504
	<u>433 477</u>	<u>348 759</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>957 375</u>	<u>1 150 574</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	2,08	2,54
Série B (Sans frais de sortie)	1,47	1,89
Série C (Avec frais de sortie)	1,53	1,96
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,57	1,99

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	334 024 Fonds Croissance Internationale Fidelity	9 444 435	11 188 535
Total des placements		<u>9 444 435</u>	<u>11 188 535</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	9 129 453	7 573 644
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	957 375	1 150 574
	<u>10 086 828</u>	<u>8 724 218</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	3 831 459	3 273 784
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 734 702)	(2 868 549)
	<u>1 096 757</u>	<u>405 235</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>11 183 585</u>	<u>9 129 453</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	957 375	1 150 574
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 165 246	3 216 126
Paielements pour l'achat de placements	(3 831 460)	(3 273 785)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(52 433)	(62 220)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 338 419)	(1 437 113)
Créances sur titres vendus	(3 734)	5 075
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(5 610)	1 975
Autres passifs	12 278	(5 867)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 096 757)</u>	<u>(405 235)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	3 831 459	3 273 784
Paielements pour le rachat d'unités	(2 734 702)	(2 868 549)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 096 757</u>	<u>405 235</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	52 433	62 220
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	43 666 SAP SE	10 349 420	15 439 238
2.	13 698 ASML Holdings NV	8 742 326	13 791 692
3.	34 245 Safran SA	6 340 844	10 785 677
4.	16 953 Linde PLC	5 883 290	10 202 607
5.	75 823 CRH PLC	5 650 208	10 083 919
6.	81 102 Novo Nordisk A/S	9 469 197	10 058 742
7.	96 800 Recruit Holdings Co. Ltd	5 039 804	9 671 690
8.	413 502 Atlas Copco AB	6 708 208	9 071 352
9.	190 000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	4 707 227	8 872 885
10.	161 979 Compass Group PLC	4 987 384	7 747 277
11.	7 956 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	6 592 481	7 522 755
12.	34 976 Intercontinental HL GR PLC ADR	3 503 526	6 280 509
13.	9 132 Moody's Corp.	3 713 357	6 213 830
14.	12 628 Sherwin-Williams Co.	4 661 022	6 170 450
15.	98 667 Experian PLC	4 965 346	6 095 789
16.	10 420 Keyence Corp.	4 457 772	6 088 226
17.	18 502 Marsh & McLennan Cos. Inc.	3 426 008	5 649 193
18.	27 665 London Stock Exchange Group plc	4 760 732	5 613 317
19.	7 755 S&P Global Inc.	3 547 460	5 551 752
20.	120 329 UBS Group AG	4 696 151	5 284 968
21.	22 503 Airbus SE	3 928 030	5 179 747
22.	48 043 Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4 389 023	5 000 315
23.	10 564 GE Vernova Inc.	2 563 513	4 994 875
24.	238 258 BAE Systems plc	4 186 197	4 913 029
25.	72 000 RELX PLC	4 726 078	4 689 317

Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	20 825 116	16 063 973
Créances sur titres vendus	113 579	58 575
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	44 558
	<u>20 938 695</u>	<u>16 167 106</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	3 271	106 597
Autres passifs	119 325	-
	<u>122 596</u>	<u>106 597</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>20 816 099</u>	<u>16 060 509</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	70,22	63,86
Actif net (en milliers)	383	551
Nombre d'unités en circulation	5 460	8 628

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	52,68	48,50
Actif net (en milliers)	9 861	7 374
Nombre d'unités en circulation	187 187	152 042

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	55,07	50,62
Actif net (en milliers)	6 343	6 854
Nombre d'unités en circulation	115 181	135 408

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	55,41	50,85
Actif net (en milliers)	4 229	1 281
Nombre d'unités en circulation	76 319	25 187

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	2 296 367	2 602 802
	<u>2 296 367</u>	<u>2 602 802</u>
Charges		
Frais de gestion	623 361	440 750
Autres dépenses administratives	128 573	91 203
	<u>751 934</u>	<u>531 953</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>1 544 433</u>	<u>2 070 849</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	6,30	9,79
Série B (Sans frais de sortie)	4,14	6,94
Série C (Avec frais de sortie)	4,40	7,30
Série H (Avec et sans frais de sortie)	4,52	7,44

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	208 176 Fonds Potentiel Canada Fidelity	6 134 840	20 825 116
Total des placements		<u>6 134 840</u>	<u>20 825 116</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	16 060 509	11 422 380
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 544 433	2 070 849
	<u>17 604 942</u>	<u>13 493 229</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	7 454 937	6 486 428
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 243 780)	(3 919 148)
	<u>3 211 157</u>	<u>2 567 280</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>20 816 099</u>	<u>16 060 509</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 544 433	2 070 849
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	4 990 163	4 448 873
Paielements pour l'achat de placements	(7 454 939)	(6 486 426)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 167 917)	(1 101 193)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 128 450)	(1 501 609)
Créances sur titres vendus	(55 004)	3 788
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(103 326)	97 796
Autres passifs	119 325	(54 800)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(3 255 715)</u>	<u>(2 522 722)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	7 454 937	6 486 428
Paielements pour le rachat d'unités	(4 243 780)	(3 919 148)
Flux de trésorerie de financement	<u>3 211 157</u>	<u>2 567 280</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(44 558)</u>	<u>44 558</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>44 558</u>	<u>-</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>-</u>	<u>44 558</u>

Distributions reçues	1 167 917	1 101 193
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 600 000 Franco-Nevada Corp.	261 322 979	270 272 000
2.	2 290 000 Onex Corp SUB-VTG	155 743 146	257 121 200
3.	1 300 000 TFI International Inc.	241 570 763	252 512 000
4.	950 000 Boyd Group SVCS Inc.	191 402 786	205 941 000
5.	2 500 000 Alimentation Couche-Tard Inc.	168 201 494	199 300 000
6.	6 236 943 PrairieSky Redevances Ltée.	163 878 514	174 821 512
7.	6 130 472 Topaz Energy Corp.	147 097 935	170 733 645
8.	7 650 000 Lightspeed Commerce Inc.	165 973 741	167 688 000
9.	6 250 000 ARC Resources Ltd.	136 217 009	162 937 500
10.	2 100 000 AtkinsRéalis Group Inc.	56 884 625	160 146 000
11.	65 000 Fairfax Fin Holdings Ltd.	60 865 736	130 000 000
12.	525 000 Waste Connections Inc.	137 217 117	129 465 000
13.	1 800 000 Methanex Corp.	97 514 799	129 294 000
14.	2 150 000 Teck Resources Limited	130 841 622	125 302 000
15.	800 000 Dollarama Inc.	45 593 681	112 224 000
16.	410 000 Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	107 055 364	111 735 720
17.	25 000 Constellation Software Inc.	47 271 182	111 122 750
18.	2 450 000 Groupe TMX Limitée	65 431 958	108 486 000
19.	400 000 Intact Corporation financière	69 880 352	104 692 000
20.	900 000 Mines Agnico Eagle Ltd.	68 454 716	101 214 000
21.	1 100 000 Metro Inc.	70 894 952	99 165 000
22.	3 600 000 Enghouse Systems Ltd.	119 436 635	97 524 000
23.	2 648 594 Brookfield Renewable Corp.	79 964 287	86 714 968
24.	2 250 000 Finning Ltd	74 459 228	85 702 500
25.	2 500 000 Spin Master Corp.	88 024 288	84 675 000

Fonds Europe Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 014 301	2 430 113
Créances sur titres vendus	6 163	7 234
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 020 464</u>	<u>2 437 347</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	234	304
Autres passifs	6 732	7 425
	<u>6 966</u>	<u>7 729</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 013 498</u>	<u>2 429 618</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	42,65	38,77
Actif net (en milliers)	793	767
Nombre d'unités en circulation	18 603	19 791

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	32,08	29,52
Actif net (en milliers)	741	791
Nombre d'unités en circulation	23 114	26 802

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	33,29	30,59
Actif net (en milliers)	446	821
Nombre d'unités en circulation	13 399	26 847

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	33,61	30,78
Actif net (en milliers)	32	50
Nombre d'unités en circulation	965	1 620

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	278 264	336 710
	<u>278 264</u>	<u>336 710</u>
Charges		
Frais de gestion	68 655	67 700
Autres dépenses administratives	15 322	15 005
	<u>83 977</u>	<u>82 705</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>194 287</u>	<u>254 005</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	3,94	4,53
Série B (Sans frais de sortie)	2,60	3,13
Série C (Avec frais de sortie)	2,75	3,28
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,86	3,40

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 38 217	Fonds Europe Fidelity	1 756 586	2 014 301
Total des placements		<u>1 756 586</u>	<u>2 014 301</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	2 429 618	1 883 430
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	194 287	254 005
	<u>2 623 905</u>	<u>2 137 435</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	190 879	998 757
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(801 286)	(706 574)
	<u>(610 407)</u>	<u>292 183</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>2 013 498</u>	<u>2 429 618</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	194 287	254 005
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	884 953	788 976
Paiements pour l'achat de placements	(190 877)	(998 758)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(69 837)	(85 139)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(208 427)	(251 571)
Créances sur titres vendus	1 071	(791)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(70)	97
Autres passifs	(693)	998
Flux de trésorerie opérationnels	<u>610 407</u>	<u>(292 183)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	190 879	998 757
Paiements pour le rachat d'unités	(801 286)	(706 574)
Flux de trésorerie de financement	<u>(610 407)</u>	<u>292 183</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	69 837	85 139
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 7 301	ASML Holdings NV	8 071 597	7 350 938
2. 20 559	SAP SE	3 285 991	7 269 164
3. 57 286	Novo Nordisk A/S	10 220 795	7 104 943
4. 14 686	Roche Holdings Genussscheine	5 924 458	5 902 608
5. 6 136	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	5 922 440	5 801 863
6. 46 666	Nestlé SA, parts enregistrées	6 697 874	5 503 462
7. 67 055	TotalEnergies SE	5 473 289	5 328 660
8. 76 223	RELX PLC	2 882 672	4 961 989
9. 24 307	AstraZeneca plc	5 735 377	4 555 479
10. 96 306	Shell PLC	4 461 093	4 318 429
11. 8 057	L'Oréal S.A.	4 678 141	4 099 899
12. 49 127	Unilever PLC - EURO	3 404 724	4 014 431
13. 166 066	Sage Group PLC	2 500 876	3 804 272
14. 60 753	Experian PLC	3 916 419	3 753 407
15. 10 540	EssilorLuxottica	2 833 058	3 697 477
16. 26 232	Sanofi SA	2 892 808	3 665 546
17. 506 790	Natwest Group PLC	2 197 861	3 650 626
18. 55 302	3i Group plc	3 095 026	3 538 530
19. 68 126	AXA S.A.	3 277 549	3 485 213
20. 14 437	Air Liquide S.A.	3 661 866	3 373 516
21. 35 094	BNP Paribas SA	3 014 781	3 097 216
22. 22 137	Legrand S.A.	3 284 238	3 095 256
23. 9 684	Safran SA	2 794 437	3 050 036
24. 500 657	Intesa Sanpaolo S.p.A.	2 779 599	2 886 464
25. 39 522	KONE Oyj	2 864 511	2 765 836

Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	6 609 752	7 499 464
Créances sur titres vendus	18 474	28 538
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	19 761
	<u>6 628 226</u>	<u>7 547 763</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	1 033	49 629
Autres passifs	19 883	-
	<u>20 916</u>	<u>49 629</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>6 607 310</u>	<u>7 498 134</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	50,32	44,99
Actif net (en milliers)	1 750	2 876
Nombre d'unités en circulation	34 778	63 932

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	42,16	38,08
Actif net (en milliers)	1 835	1 619
Nombre d'unités en circulation	43 530	42 506

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	43,01	38,79
Actif net (en milliers)	2 444	2 473
Nombre d'unités en circulation	56 813	63 741

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	43,06	38,82
Actif net (en milliers)	579	531
Nombre d'unités en circulation	13 440	13 672

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	996 580	903 646
	<u>996 580</u>	<u>903 646</u>
Charges		
Frais de gestion	188 071	195 476
Autres dépenses administratives	48 458	51 014
	<u>236 529</u>	<u>246 490</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>760 051</u>	<u>657 156</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	5,42	3,98
Série B (Sans frais de sortie)	4,15	3,01
Série C (Avec frais de sortie)	4,30	3,14
Série H (Avec et sans frais de sortie)	4,32	3,19

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	526 852 Fonds Répartition d'actifs canadiens Fidelity	19 461 932	6 609 752
Total des placements		<u>19 461 932</u>	<u>6 609 752</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	7 498 134	7 653 824
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	760 051	657 156
	<u>8 258 185</u>	<u>8 310 980</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 294 545	1 308 136
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 945 420)	(2 120 982)
	<u>(1 650 875)</u>	<u>(812 846)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>6 607 310</u>	<u>7 498 134</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	760 051	657 156
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 180 836	2 366 827
Paielements pour l'achat de placements	(1 294 544)	(1 308 136)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(315 015)	(448 061)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(681 565)	(455 585)
Créances sur titres vendus	10 064	83 992
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(48 596)	(44 150)
Autres passifs	19 883	(19 436)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>1 631 114</u>	<u>832 607</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 294 545	1 308 136
Paielements pour le rachat d'unités	(2 945 420)	(2 120 982)
Flux de trésorerie de financement	<u>(1 650 875)</u>	<u>(812 846)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(19 761)</u>	<u>19 761</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>19 761</u>	<u>-</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>-</u>	<u>19 761</u>
Distributions reçues	315 015	448 061
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 191 821	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	176 171 909	149 612 280
2.	781 592	Banque Royale du Canada	82 438 908	135 465 525
3.	26 793	Constellation Software Inc.	50 536 356	119 093 939
4.	1 426 756	Banque Toronto-Dominion	99 462 058	109 189 637
5.	320 818	Waste Connections Inc.	66 170 052	79 113 719
6.	1 780 529	Canadian Natural Resources Ltd	53 440 377	79 019 890
7.	1 699 607	Société Financière Manuvie	60 336 822	75 054 645
8.	959 185	Brookfield Asset Management Ltd.	50 129 817	74 778 063
9.	476 467	Shopify Inc.	40 301 016	72 894 620
10.	876 021	Alimentation Couche-Tard	62 584 739	69 836 394
11.	32 045	Fairfax Fin Holdings Ltd.	34 484 408	64 090 000
12.	738 789	Brookfield Corp.	45 165 924	61 038 747
13.	219 816	Intact Corporation financière	40 895 812	57 532 442
14.	403 263	Dollarama Inc.	26 168 752	56 569 734
15.	729 924	AtkinsRéalis Group Inc.	25 123 093	55 664 004
16.	214 623	WSP Global Inc.	39 664 153	54 291 034
17.	482 394	Mines Agnico Eagle Ltd.	38 707 568	54 249 987
18.	569 142	Banque Canadienne Impériale de Commerce	41 950 892	51 752 082
19.	161 700	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	36 915 450	44 067 478
20.	180 363	Thomson Reuters Corporation	31 401 883	41 631 388
21.	576 820	iShares COMEX Gold Trust FINB	22 984 686	41 051 212
22.	230 318	Franco-Nevada Corp.	37 816 803	38 905 317
23.	583 331	Enbridge Inc.	27 966 533	35 589 024
24.	337 702	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	31 837 894	35 148 024
25.	588 503	Teck Resources Limited	33 939 928	34 297 948

Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	21 428 128	22 303 480
Créances sur titres vendus	62 811	89 286
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>21 490 939</u>	<u>22 392 766</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	1 731	19 628
Autres passifs	69 280	73 911
	<u>71 011</u>	<u>93 539</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>21 419 928</u>	<u>22 299 227</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	20,21	18,30
Actif net (en milliers)	1 261	1 961
Nombre d'unités en circulation	62 388	107 153

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,00	15,55
Actif net (en milliers)	8 089	7 922
Nombre d'unités en circulation	475 828	509 483

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,46	15,94
Actif net (en milliers)	11 318	11 970
Nombre d'unités en circulation	648 234	750 930

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,56	16,01
Actif net (en milliers)	753	451
Nombre d'unités en circulation	42 867	28 197

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	2 849 799	1 735 093
	<u>2 849 799</u>	<u>1 735 093</u>
Charges		
Frais de gestion	637 103	645 455
Autres dépenses administratives	151 515	155 795
	<u>788 618</u>	<u>801 250</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>2 061 181</u>	<u>933 843</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,94	0,85
Série B (Sans frais de sortie)	1,48	0,58
Série C (Avec frais de sortie)	1,55	0,62
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,58	0,65

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 1 554 078	Fonds Revenu mensuel Fidelity	20 916 138	21 428 128
Total des placements		<u>20 916 138</u>	<u>21 428 128</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	22 299 227	24 529 804
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	2 061 181	933 843
	<u>24 360 408</u>	<u>25 463 647</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	763 606	1 423 479
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(3 704 086)	(4 587 899)
	<u>(2 940 480)</u>	<u>(3 164 420)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>21 419 928</u>	<u>22 299 227</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	2 061 181	933 843
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	4 488 757	5 387 223
Paiements pour l'achat de placements	(763 606)	(1 423 480)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(814 490)	(1 556 412)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(2 035 309)	(1 178 681)
Créances sur titres vendus	26 475	(9 635)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(17 897)	8 340
Autres passifs	(4 631)	3 222
Flux de trésorerie opérationnels	<u>2 940 480</u>	<u>3 164 420</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	763 606	1 423 479
Paiements pour le rachat d'unités	(3 704 086)	(4 587 899)
Flux de trésorerie de financement	<u>(2 940 480)</u>	<u>(3 164 420)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	814 490	1 556 412
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres des fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 2 680 467	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	221 118 602	201 205 607
2. 1 958 407	iShares COMEX Gold Trust ETF	83 033 442	139 376 202
3. 98 280 629	USTN 4,375% 05/15/34	145 678 858	139 101 968
4. 1 340 611	iShares Core MSCI EAFE ETF	147 156 695	135 433 867
5. 1 438 625	Banque Toronto-Dominion	116 987 904	110 097 997
6. 574 733	Banque Royale du Canada	72 715 068	99 612 796
7. 1 174 367	Alimentation Couche-Tard, classe A, sub votante	74 902 207	93 620 576
8. 65 094 962	US Treasury Note, 3,625%, 31/03/2030	93 673 910	90 178 851
9. 1 769 955	Rogers Communications Inc., classe B, non votante	97 789 870	78 214 323
10. 826 259	Metro Inc.	59 375 903	74 487 269
11. 2 081 784	BCE Inc.	99 921 069	69 365 027
12. 952 039	TC Energy Corp.	49 083 324	63 777 105
13. 31 453	Fairfax Fin Holdings Ltd. Sub votante	33 577 078	62 906 669
14. 1 314 551	Imperial Brands PLC	43 527 659	60 427 320
15. 1 163 255	British American Tobacco plc	55 968 531	60 338 042
16. 160 153	Apple Inc.	18 432 464	57 649 689
17. 985 388	Emera Inc.	49 336 228	52 944 881
18. 11 686	Constellation Software Inc.	29 409 936	51 944 860
19. 85 339	Microsoft Corp.	22 358 719	51 705 925
20. 1 051 748	Diageo PLC	51 598 144	48 042 824
21. 768 474	Fortis Inc.	42 331 670	45 900 958
22. 948 719	Société Financière Manuvie	31 041 724	41 895 422
23. 4 322 175	Fidelity American High Yield Fund	40 039 956	41 706 644
24. 40 124 943	Gouvernement du Canada 3,25% 09/01/28	39 768 634	40 572 738
25. 489 628	Brookfield Corp.	26 165 989	40 453 036

Fonds Discipline Actions^{MD} Amérique Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	41 567 162	23 706 553
Créances sur titres vendus	266 120	115 501
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>41 833 282</u>	<u>23 822 054</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	21 549	111 831
Autres passifs	262 332	8 728
	<u>283 881</u>	<u>120 559</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>41 549 401</u>	<u>23 701 495</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	59,99	43,63
Actif net (en milliers)	330	298
Nombre d'unités en circulation	5 509	6 830

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	49,60	36,48
Actif net (en milliers)	18 991	9 838
Nombre d'unités en circulation	382 882	269 681

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	50,79	37,30
Actif net (en milliers)	10 805	9 308
Nombre d'unités en circulation	212 747	249 542

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	51,10	37,46
Actif net (en milliers)	11 420	4 256
Nombre d'unités en circulation	223 490	113 607

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	10 793 967	4 695 393
	<u>10 793 967</u>	<u>4 695 393</u>
Charges		
Frais de gestion	1 054 383	637 005
Autres dépenses administratives	219 134	133 237
	<u>1 273 517</u>	<u>770 242</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>9 520 450</u>	<u>3 925 151</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	16,22	8,40
Série B (Sans frais de sortie)	12,99	6,69
Série C (Avec frais de sortie)	13,36	6,89
Série H (Avec et sans frais de sortie)	13,49	6,97

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 457 464	Fonds Discipline Actions ^{MD} Amérique Fidelity	31 669 381	41 567 162
Total des placements		<u>31 669 381</u>	<u>41 567 162</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	23 701 495	15 446 904
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	9 520 450	3 925 151
	<u>33 221 945</u>	<u>19 372 055</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	15 313 287	8 718 742
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(6 985 831)	(4 389 302)
	<u>8 327 456</u>	<u>4 329 440</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>41 549 401</u>	<u>23 701 495</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	9 520 450	3 925 151
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	8 246 667	5 156 104
Paiements pour l'achat de placements	(15 313 309)	(8 718 721)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 391 832)	(616 452)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(9 402 135)	(4 078 941)
Créances sur titres vendus	(150 619)	(23 426)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(90 282)	(32 371)
Autres passifs	253 604	8 728
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(8 327 456)</u>	<u>(4 379 928)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	15 313 287	8 718 742
Paiements pour le rachat d'unités	(6 985 831)	(4 389 302)
Flux de trésorerie de financement	<u>8 327 456</u>	<u>4 329 440</u>
Diminution nette de la trésorerie	-	(50 488)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	50 488
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	1 391 832	616 452
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	399 840 Apple Inc.	75 100 015	143 928 897
2.	654 100 Nvidia Corp.	24 129 450	126 264 299
3.	133 350 Microsoft Corp.	34 462 098	80 794 788
4.	233 900 Amazon.com Inc.	37 095 271	73 763 208
5.	231 500 Alphabet Inc., classe C	44 748 917	63 372 657
6.	65 900 Tesla Inc.	23 264 151	38 254 937
7.	44 260 Meta Platforms Inc., classe A	15 362 965	37 251 046
8.	346 500 Wells Fargo & Co.	22 187 459	34 984 888
9.	29 900 Lilly (Eli) & Co.	12 752 499	33 180 371
10.	212 600 Exxon Mobil Corp.	22 421 185	32 873 593
11.	323 400 Cisco Systems Inc.	22 620 271	27 520 383
12.	16 900 ServiceNow Inc.	14 194 098	25 753 394
13.	52 280 Salesforce Com Inc.	13 940 502	25 124 861
14.	316 000 U.S. Bancorp.	19 182 875	21 726 022
15.	164 000 Walmart Inc.	12 807 536	21 299 272
16.	132 980 Marvel Technology Inc.	7 172 016	21 112 750
17.	64 800 International Business Machines Corporation	18 457 757	20 476 452
18.	44 420 Visa Inc., classe A	15 054 920	20 179 637
19.	65 460 NXP Semiconductors	14 188 247	19 557 745
20.	15 100 Netflix Inc.	8 446 617	19 346 542
21.	54 400 Lowe's Companies Inc.	19 578 386	19 299 089
22.	145 400 Boston Scientific Corp.	10 221 979	18 668 347
23.	77 130 Procter & Gamble Co.	15 815 973	18 587 442
24.	32 790 Trane Technologies plc.	6 013 939	17 408 938
25.	152 200 Bank of New York Mellon Corporation	11 350 944	16 808 859

Fonds Étoile du Nord^{MD} Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	6 273 526	4 973 340
Créances sur titres vendus	66 272	15 252
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	45 625
	<u>6 339 798</u>	<u>5 034 217</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	471	61 906
Autres passifs	68 442	-
	<u>68 913</u>	<u>61 906</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>6 270 885</u>	<u>4 972 311</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	45,82	38,16
Actif net (en milliers)	343	337
Nombre d'unités en circulation	7 491	8 823

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	38,36	32,25
Actif net (en milliers)	2 248	1 598
Nombre d'unités en circulation	58 594	49 536

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	39,47	33,12
Actif net (en milliers)	2 817	2 830
Nombre d'unités en circulation	71 380	85 446

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	39,42	33,08
Actif net (en milliers)	862	208
Nombre d'unités en circulation	21 874	6 285

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	1 172 358	790 174
	<u>1 172 358</u>	<u>790 174</u>
Charges		
Frais de gestion	178 496	155 712
Autres dépenses administratives	37 750	33 280
	<u>216 246</u>	<u>188 992</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>956 112</u>	<u>601 182</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	7,63	4,63
Série B (Sans frais de sortie)	6,07	3,64
Série C (Avec frais de sortie)	6,32	3,80
Série H (Avec et sans frais de sortie)	6,30	3,79

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 149 814	Fonds Étoile du Nord ^{MD} Fidelity	5 858 538	6 273 526
Total des placements		<u>5 858 538</u>	<u>6 273 526</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	4 972 311	5 054 958
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	956 112	601 182
	<u>5 928 423</u>	<u>5 656 140</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 419 274	1 026 644
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 076 812)	(1 710 473)
	<u>342 462</u>	<u>(683 829)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>6 270 885</u>	<u>4 972 311</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	956 112	601 182
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 291 447	1 898 962
Paielements pour l'achat de placements	(1 419 275)	(1 026 641)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(610 729)	(610 207)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(561 629)	(179 967)
Créances sur titres vendus	(51 020)	943
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(61 435)	61 392
Autres passifs	68 442	(16 210)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(388 087)</u>	<u>729 454</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 419 274	1 026 644
Paielements pour le rachat d'unités	(1 076 812)	(1 710 473)
Flux de trésorerie de financement	<u>342 462</u>	<u>(683 829)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(45 625)</u>	<u>45 625</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>45 625</u>	<u>-</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>-</u>	<u>45 625</u>

Distributions reçues
Intérêts reçus (payés)

610 729	610 207
-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	795 320 Nvidia Corp.	18 463 333	153 524 724
2.	202 600 Microsoft Corp.	64 122 978	122 752 337
3.	108 274 Meta Platforms Inc., classe A	34 153 322	91 127 876
4.	250 360 Amazon.com Inc.	43 201 672	78 954 069
5.	220 760 Alphabet Inc., classe C	30 306 644	60 432 604
6.	1 157 800 Imperial Brands PLC	46 393 042	53 221 776
7.	506 100 Metro Inc.	31 448 316	45 624 915
8.	850 000 British American Tobacco PLC	40 491 273	44 089 502
9.	121 064 Apple Inc.	30 630 065	43 578 952
10.	386 011 Roku, Inc.	41 252 318	41 249 148
11.	890 000 Diageo PLC	53 610 072	40 654 351
12.	114 200 Broadcom Ltd	25 513 878	38 058 110
13.	367 300 Wells Fargo & Co.	23 270 242	37 084 991
14.	49 000 UnitedHealth Group Inc.	36 228 577	35 630 274
15.	900 000 Pfizer Inc.	42 853 451	34 321 994
16.	1 051 300 PG&E Corp.	23 037 626	30 495 838
17.	258 000 Nestlé SA, parts enregistrees	42 855 626	30 426 716
18.	548 346 Flex Ltd.	10 978 532	30 259 764
19.	190 107 Marvell Technology Inc.	12 124 906	30 182 595
20.	377 776 Alimentation Couche-Tard Inc.	25 530 775	30 116 303
21.	980 000 Bayer AG	56 421 688	28 138 742
22.	1 100 000 Britvic plc	15 211 588	25 911 629
23.	280 000 Reckitt Benckiser Group PLC	26 840 107	24 362 789
24.	150 000 Pernod Ricard S.A.	27 196 918	24 344 865
25.	117 162 Builders FirstSource, Inc.	26 813 879	24 071 487

Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 123 576	1 410 744
Créances sur titres vendus	3 895	4 907
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>1 127 471</u>	<u>1 415 651</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	86	285
Autres passifs	4 333	4 955
	<u>4 419</u>	<u>5 240</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 123 052</u>	<u>1 410 411</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,53	14,80
Actif net (en milliers)	77	56
Nombre d'unités en circulation	4 165	3 772

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,94	12,89
Actif net (en milliers)	773	830
Nombre d'unités en circulation	48 480	64 385

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,34	13,19
Actif net (en milliers)	260	515
Nombre d'unités en circulation	15 932	39 029

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,56	13,33
Actif net (en milliers)	13	10
Nombre d'unités en circulation	777	715

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	283 084	94 180
	<u>283 084</u>	<u>94 180</u>
Charges		
Frais de gestion	42 196	70 487
Autres dépenses administratives	7 845	13 161
	<u>50 041</u>	<u>83 648</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>233 043</u>	<u>10 532</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	3,48	0,25
Série B (Sans frais de sortie)	2,85	0,06
Série C (Avec frais de sortie)	2,94	0,08
Série H (Avec et sans frais de sortie)	3,01	0,16

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 22 488	Fonds Extrême-Orient Fidelity	865 594	1 123 576	
Total des placements		<u>865 594</u>	<u>1 123 576</u>	

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	1 410 411	1 581 656
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	233 043	10 532
	<u>1 643 454</u>	<u>1 592 188</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	117 521	1 927 153
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(637 923)	(2 108 930)
	<u>(520 402)</u>	<u>(181 777)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>1 123 052</u>	<u>1 410 411</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	233 043	10 532
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	687 772	2 192 432
Paiements pour l'achat de placements	(117 520)	(1 927 153)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(283 084)	(94 180)
Créances sur titres vendus	1 012	2 308
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(199)	1
Autres passifs	(622)	(2 163)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>520 402</u>	<u>181 777</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	117 521	1 927 153
Paiements pour le rachat d'unités	(637 923)	(2 108 930)
Flux de trésorerie de financement	<u>(520 402)</u>	<u>(181 777)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	-	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 179 443	Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	14 705 669	55 079 274
2.	192 936	Sea Ltd ADR	16 776 551	29 425 334
3.	237 866	Tencent Holdings Limited	14 892 935	18 249 263
4.	116 739	PDD Holdings Inc. ADR	13 672 657	16 275 550
5.	89 506	MakeMyTrip Ltd.	4 761 899	14 445 990
6.	642 641	Alibaba Group Hld Ltd Spon ADR	15 218 566	9 776 527
7.	254 600	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc.	7 856 927	9 484 103
8.	336 729	Meituan, classe B	5 827 499	9 411 196
9.	154 298	Hong Kong Exchange & Clearing Ltd	7 773 631	8 301 534
10.	127 935	Samsung Electronics Co. Ltd	8 970 061	6 535 729
11.	1 058 640	Wuxi Biologics (Cayman) Inc.	3 847 336	6 005 343
12.	1 282 980	Zomato Ltd.	3 618 443	5 991 777
13.	30 179	Naver Corp.	5 420 926	5 764 416
14.	556 197	AIA Group Ltd.	7 746 522	5 742 737
15.	645 387	Ping An Insurance	4 228 047	5 445 070
16.	130 238	Delivery Hero SE	12 489 610	5 259 168
17.	16 832	NXP Semiconductors N.V.	4 656 350	5 028 964
18.	791 562	DELHIVERY LTD	5 433 931	4 602 164
19.	91 864	BYD Company Ltd. H	4 073 328	4 491 431
20.	57 947	MediaTek	2 937 556	3 579 505
21.	67 700	CONTEMPORARY AMPEREX TEC A	2 496 962	3 546 328
22.	69 782	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd.	3 891 140	3 504 226
23.	41 800	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD	2 253 781	3 218 560
24.	31 997	ON Semiconductor Corp.	1 680 275	2 899 927
25.	246 100	Shenzhen Inovance Technology	2 919 105	2 839 027

Fonds Marchés émergents Assomption/Fidelity

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 060 562	1 580 418
Créances sur titres vendus	3 555	5 537
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>1 064 117</u>	<u>1 585 955</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	241	572
Autres passifs	3 777	5 320
	<u>4 018</u>	<u>5 892</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 060 099</u>	<u>1 580 063</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,87	11,91
Actif net (en milliers)	272	218
Nombre d'unités en circulation	19 623	18 293

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,97	11,25
Actif net (en milliers)	353	553
Nombre d'unités en circulation	27 190	49 122

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,05	11,30
Actif net (en milliers)	322	780
Nombre d'unités en circulation	24 696	69 059

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,20	11,40
Actif net (en milliers)	113	29
Nombre d'unités en circulation	8 560	2 556

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	245 699	79 210
	<u>245 699</u>	<u>79 210</u>
Charges		
Frais de gestion	44 119	55 376
Autres dépenses administratives	8 960	11 364
	<u>53 079</u>	<u>66 740</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>192 620</u>	<u>12 470</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	2,03	0,18
Série B (Sans frais de sortie)	1,79	0,07
Série C (Avec frais de sortie)	1,82	0,08
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,86	0,14

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 51 024	Fonds Marchés émergents Fidelity	963 810	1 060 562
Total des placements		<u>963 810</u>	<u>1 060 562</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	1 580 063	1 148 949
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	192 620	12 470
	<u>1 772 683</u>	<u>1 161 419</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	245 386	1 521 142
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(957 970)	(1 102 498)
	<u>(712 584)</u>	<u>418 644</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>1 060 099</u>	<u>1 580 063</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	192 620	12 470
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 010 942	1 169 016
Paiements pour l'achat de placements	(245 387)	(1 521 146)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(56 421)	(48 815)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(189 278)	(30 395)
Créances sur titres vendus	1 982	8 955
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(331)	353
Autres passifs	(1 543)	(9 082)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>712 584</u>	<u>(418 644)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	245 386	1 521 142
Paiements pour le rachat d'unités	(957 970)	(1 102 498)
Flux de trésorerie de financement	<u>(712 584)</u>	<u>418 644</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	56 421	48 815
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	6 372 082 Tencent Holdings Limited	489 439 555	488 871 037
2.	9 860 125 Taiwan Semiconductor Manuf. Co. Ltd	213 206 224	460 461 871
3.	5 691 875 Samsung Electronics Co. Ltd	345 029 380	290 776 987
4.	49 864 500 Walmart de México y Centroamérica	215 058 610	188 690 727
5.	2 526 400 Tata Consultancy Services	180 969 188	173 759 141
6.	5 778 868 Meituan, classe B	169 716 970	161 512 850
7.	28 687 055 Haier Smart Home Co. Ltd	135 224 367	160 835 529
8.	50 919 926 China Life Insurance Co. Ltd, classe H	114 676 717	138 347 983
9.	501 764 Creditcorp Ltd. (USA)	110 404 948	132 221 505
10.	6 253 317 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	119 532 234	130 059 685
11.	10 695 000 Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	125 399 880	123 378 281
12.	10 331 097 National Bank of Greece SA	43 799 934	117 832 428
13.	3 904 874 HDFC Bank Ltd.	97 685 401	116 123 575
14.	790 800 PDD Holdings Inc. ADR	119 406 133	110 251 972
15.	2 046 554 Korea Aerospace Industries Ltd.	89 773 312	108 872 227
16.	7 541 520 Hiwin Technologies Corp.	92 235 445	108 486 976
17.	15 022 188 ITAU Unibanco Holdings SA	105 598 838	107 411 589
18.	8 717 100 WuXi AppTec Co., Ltd.	57 572 151	91 154 789
19.	2 339 618 Richter Gedeon Vegyeszeti NY	59 976 560	88 059 692
20.	27 054 000 Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd.	76 308 996	86 523 531
21.	14 916 185 FirstRand Limited	78 976 912	86 005 145
22.	3 493 666 YAGEO Group Corp.	60 751 036	82 604 986
23.	68 820 000 China Construction Bank Corporation	69 027 333	81 957 154
24.	3 590 000 Eclat Textile Co. Ltd.	68 628 836	79 929 405
25.	3 706 800 ICICI Bank Limited	64 662 420	79 645 102

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

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 040 645	1 271 705
Créances sur titres vendus	6 132	4 133
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 046 777</u>	<u>1 275 838</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	228	1 348
Autres passifs	6 733	3 036
	<u>6 961</u>	<u>4 384</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 039 816</u>	<u>1 271 454</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,05	12,36
Actif net (en milliers)	82	98
Nombre d'unités en circulation	5 860	7 951

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,19	11,70
Actif net (en milliers)	773	445
Nombre d'unités en circulation	58 580	38 058

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,29	11,78
Actif net (en milliers)	672	524
Nombre d'unités en circulation	50 591	44 510

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,35	11,82
Actif net (en milliers)	512	203
Nombre d'unités en circulation	38 379	17 212

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	250 193	116 924
	<u>250 193</u>	<u>116 924</u>
Charges		
Frais de gestion	50 076	32 713
Autres dépenses administratives	10 985	7 315
	<u>61 061</u>	<u>40 028</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>189 132</u>	<u>76 896</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,65	0,93
Série B (Sans frais de sortie)	1,45	0,79
Série C (Avec frais de sortie)	1,47	0,80
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,50	0,82

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	136 904 Fonds Étoile du Nord ^{MD} équilibré Fidelity	1 897 237	2 040 645
Total des placements		<u>1 897 237</u>	<u>2 040 645</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	1 271 454	1 001 581
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	189 132	76 896
	<u>1 460 586</u>	<u>1 078 477</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	827 463	358 081
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(248 233)	(165 104)
	<u>579 230</u>	<u>192 977</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>2 039 816</u>	<u>1 271 454</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	189 132	76 896
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	308 717	204 979
Paiements pour l'achat de placements	(827 464)	(358 077)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(117 806)	(77 099)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(132 387)	(39 825)
Créances sur titres vendus	(1 999)	(1 044)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(1 120)	(1 847)
Autres passifs	3 697	3 036
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(579 230)</u>	<u>(192 981)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	827 463	358 081
Paiements pour le rachat d'unités	(248 233)	(165 104)
Flux de trésorerie de financement	<u>579 230</u>	<u>192 977</u>
Diminution nette de la trésorerie	-	(4)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	4
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	117 806	77 099
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	73 993 130	USTN 4,375% 15/05/34	107 709 759	104 726 537
2.	21 710 323	USTN 3,75% 31/05/30	30 279 528	30 205 405
3.	22 078 551	USTN 3,5% 15/02/33	31 211 038	29 524 540
4.	20 426 295	USTB 4,125% 15/08/53	27 498 827	26 150 883
5.	21 956 504	USTB 3,625% 15/02/53	28 776 986	25 643 320
6.	17 842 483	USTN 4,125% 15/11/32	26 471 418	25 014 661
7.	98 340	Nvidia Corp.	2 282 960	18 983 074
8.	13 076 610	USTN 4% 31/01/31	18 446 936	18 339 248
9.	25 051	Microsoft Corp.	7 928 698	15 178 120
10.	9 699 921	USTN 3,625% 30/09/31	13 755 871	13 249 627
11.	9 894 110	USTB 4,25% 15/08/54	13 585 834	12 987 805
12.	13 388	Meta Platforms Inc., classe A	4 223 001	11 267 809
13.	30 957	Amazon.com Inc.	5 341 814	9 762 538
14.	27 297	Alphabet Inc., classe C	3 747 366	7 472 390
15.	143 160	Imperial Brands PLC	5 736 422	6 580 783
16.	62 578	Metro Inc.	3 888 531	5 641 444
17.	105 101	British American Tobacco PLC	5 006 678	5 451 593
18.	14 969	Apple Inc.	3 787 356	5 388 464
19.	47 730	Roku, Inc	5 100 780	5 100 388
20.	110 047	Diageo PLC	6 628 795	5 026 842
21.	521 835 503	Japan Government, 0,1%, 12/20/2025	4 748 527	4 752 103
22.	14 121	Broadcom Ltd	3 154 748	4 705 821
23.	45 416	Wells Fargo & Co.	2 877 326	4 585 497
24.	6 059	UnitedHealth Group Inc.	4 479 603	4 405 624
25.	111 283	Pfizer Inc.	5 298 757	4 243 857

Fonds d'obligations canadiennes Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 152 703	1 300 640
Créances sur titres vendus	26 802	2 640
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 179 505</u>	<u>1 303 280</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	181	457
Autres passifs	27 222	2 364
	<u>27 403</u>	<u>2 821</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 152 102</u>	<u>1 300 459</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	6,17	6,01
Actif net (en milliers)	284	289
Nombre d'unités en circulation	46 030	48 042

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	6,01	5,85
Actif net (en milliers)	1 030	616
Nombre d'unités en circulation	171 343	105 331

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	6,26	6,08
Actif net (en milliers)	301	355
Nombre d'unités en circulation	48 142	58 391

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	6,25	6,08
Actif net (en milliers)	537	41
Nombre d'unités en circulation	85 880	6 676

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	124 215	93 283
	<u>124 215</u>	<u>93 283</u>

Charges

Frais de gestion	37 637	25 324
Autres dépenses administratives	13 273	8 994
	<u>50 910</u>	<u>34 318</u>

Augmentation de l'actif net lié aux opérations

	73 305	58 965
--	--------	--------

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,21	0,24
Série B (Sans frais de sortie)	0,22	0,25
Série C (Avec frais de sortie)	0,23	0,26
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,23	0,29

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 223 885 Fonds d'obligations canadiennes CI			2 105 923	2 152 703
Total des placements			<u>2 105 923</u>	<u>2 152 703</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	1 300 459	1 406 491
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	73 305	58 965
	<u>1 373 764</u>	<u>1 465 456</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 019 823	497 372
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(241 485)	(662 369)
	<u>778 338</u>	<u>(164 997)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>2 152 102</u>	<u>1 300 459</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	73 305	58 965
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	291 975	696 605
Paievements pour l'achat de placements	(1 019 823)	(497 373)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(78 742)	(51 111)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(45 473)	(42 172)
Créances sur titres vendus	(24 162)	10 061
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(276)	118
Autres passifs	24 858	(10 096)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(778 338)</u>	<u>164 997</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 019 823	497 372
Paievements pour le rachat d'unités	(241 485)	(662 369)
Flux de trésorerie de financement	<u>778 338</u>	<u>(164 997)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	78 742	51 111
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres des fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	96 520 000	Fiducie du CDA Habitation, 4,25%, 15/03/2034	102 687 268	103 057 290
2.	85 620 000	Gouvernement du Canada, 2,50%, 01/12/2032	79 847 833	81 899 277
3.	69 824 000	Obligations du Gouv. du Canada, 1,250%, 01/06/2030	61 689 120	63 776 046
4.	62 641 000	Obligations du Gouv. du Canada, 3,00%, 01/06/2034	61 230 085	61 716 897
5.	57 485 000	Obligations du Gouv. du Canada, 3,50%, 01/12/2045	59 371 884	59 175 493
6.	62 817 000	Obligations du Gouv. du Canada, 1,50%, 01/12/2031	54 943 540	56 669 376
7.	57 263 000	Obligations du Gouv. du Canada, 1,50%, 01/09/2025	55 300 107	56 427 969
8.	56 100 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,90%, 15/12/2029	55 546 477	55 631 620
9.	45 487 000	Obligations du Gouv. du Canada, 5,00%, 01/06/2037	53 456 569	53 702 630
10.	64 911 000	Obligations du Gouv. du Canada, 2,00%, 01/12/2051	51 967 345	49 708 963
11.	53 725 000	Obligations du Gouv. du Canada, 2,75%, 01/12/2055	48 275 108	47 859 570
12.	42 237 000	Prov. de l'Ontario, 4,65%, 02/06/2041	47 015 351	44 764 441
13.	36 565 000	Obligations du Gouv. du Canada, 4,00%, 01/06/2041	39 457 006	39 918 363
14.	40 015 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,10%, 15/03/2031	34 870 107	35 352 423
15.	34 602 000	Gouvernement du Canada, 3,250%, 01/12/2033	34 132 682	34 852 140
16.	35 985 000	Gouvernement du Canada, 2,0%, 01/06/2032	31 912 326	33 361 689
17.	32 261 000	Prov. de Québec, 3,25%, 01/09/2032	31 320 106	31 889 455
18.	30 769 000	Prov. de l'Ontario, 3,75%, 02/06/2032	30 552 689	31 255 556
19.	42 742 000	Obligations du Gouv. du Canada, 1,75%, 01/12/2053	29 673 431	30 365 455
20.	28 517 000	Prov. de l'Ontario, 4,60%, 02/06/2039	28 625 922	30 130 613
21.	28 901 000	Prov. de C.B. 4,15%, 18/06/2034	28 591 759	29 679 424
22.	29 345 000	Prov. de l'Ontario, 3,650%, 02/06/2033	29 101 817	29 367 979
23.	33 156 000	Prov. de l'Alberta, 3,10%, 01/06/2050	34 238 351	27 456 491
24.	28 802 000	Obligations du Gouv. du Canada, 4,50%, 01/11/2025	27 133 018	27 328 669
25.	24 134 000	Prov. de Québec, 4,45%, 01/09/2034	25 578 903	25 664 031

Fonds de revenu élevé Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	14 970 359	16 870 807
Créances sur titres vendus	41 044	50 564
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>15 011 403</u>	<u>16 921 371</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	1 448	8 691
Autres passifs	44 967	44 886
	<u>46 415</u>	<u>53 577</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>14 964 988</u>	<u>16 867 794</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	26,50	23,33
Actif net (en milliers)	639	810
Nombre d'unités en circulation	24 099	34 701

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	22,40	19,89
Actif net (en milliers)	5 668	5 480
Nombre d'unités en circulation	253 053	275 534

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	23,10	20,47
Actif net (en milliers)	8 154	9 959
Nombre d'unités en circulation	352 998	486 524

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	23,11	20,49
Actif net (en milliers)	505	619
Nombre d'unités en circulation	21 854	30 218

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	2 406 217	1 428 113
	<u>2 406 217</u>	<u>1 428 113</u>
Charges		
Frais de gestion	414 237	440 749
Autres dépenses administratives	106 634	114 145
	<u>520 871</u>	<u>554 894</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>1 885 346</u>	<u>873 219</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	3,14	1,30
Série B (Sans frais de sortie)	2,49	0,95
Série C (Avec frais de sortie)	2,60	1,02
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,59	1,01

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 1 250 385	Fonds de revenu élevé CI	14 829 998	14 970 359
Total des placements		<u>14 829 998</u>	<u>14 970 359</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	16 867 794	17 545 360
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 885 346	873 219
	<u>18 753 140</u>	<u>18 418 579</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 657 011	1 910 021
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(5 445 163)	(3 460 806)
	<u>(3 788 152)</u>	<u>(1 550 785)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>14 964 988</u>	<u>16 867 794</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 885 346	873 219
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	5 963 676	4 014 253
Paielements pour l'achat de placements	(1 657 011)	(1 910 022)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 286 049)	(1 452 144)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 120 168)	24 031
Créances sur titres vendus	9 520	154 796
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(7 243)	(120 675)
Autres passifs	81	(32 673)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>3 788 152</u>	<u>1 550 785</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 657 011	1 910 021
Paielements pour le rachat d'unités	(5 445 163)	(3 460 806)
Flux de trésorerie de financement	<u>(3 788 152)</u>	<u>(1 550 785)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	1 286 049	1 452 144
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	822 051 Cheniere Energy Inc.	55 135 888	253 902 685
2.	1 705 238 Williams Cos Inc.	66 319 687	132 658 639
3.	6 514 991 First Capital REIT	108 144 480	110 494 247
4.	3 866 011 CI Global Infrastructure Private Pool ETF	80 491 151	104 614 258
5.	1 705 672 Ferrovial SA	43 873 319	103 112 466
6.	369 011 Targa Resources Corp.	28 334 260	94 682 623
7.	1 107 278 Ventas Inc.	75 714 678	93 732 667
8.	1 725 169 American Homes 4 Rent	49 108 407	92 795 769
9.	2 981 158 CI Global Financial Sector ETF	58 843 397	90 925 319
10.	1 184 445 Banque Toronto-Dominion	94 247 692	90 645 576
11.	4 859 353 Riocan FPI	90 247 099	88 828 973
12.	1 436 923 Enbridge Inc.	69 729 814	87 666 672
13.	7 111 849 Transurban Group	54 377 305	84 724 969
14.	5 020 355 CI Private Markets Growth Fund I	69 605 684	84 342 228
15.	1 863 524 CAN Apartment Prop. Real Estate	91 869 112	79 442 028
16.	56 798 Equinix Inc.	49 483 507	76 981 580
17.	487 780 Prologis Inc.	41 706 696	74 112 545
18.	1 794 103 Brimor Property Group Inc.	59 299 330	71 797 505
19.	4 581 180 CI Private Market Income Fund I	63 619 170	69 564 914
20.	1 623 886 VICI Properties Inc.	59 110 159	68 183 587
21.	2 013 027 AT&T Inc.	49 657 997	65 887 856
22.	1 404 211 Société Financière Manuvie	32 423 283	62 009 958
23.	476 962 Sempra Energy	36 974 958	60 141 624
24.	425 023 Banque de Montréal	52 588 304	59 311 960
25.	334 257 CI Private Markets Income Fund	40 424 922	55 754 635

Fonds d'actions américaines sélectionnées Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	15 148 699	10 666 007
Créances sur titres vendus	49 488	159 833
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>15 198 187</u>	<u>10 825 840</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	26 370	145 927
Autres passifs	29 409	16 116
	<u>55 779</u>	<u>162 043</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>15 142 408</u>	<u>10 663 797</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	82,72	62,43
Actif net (en milliers)	1 221	912
Nombre d'unités en circulation	14 756	14 601

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	69,58	52,99
Actif net (en milliers)	10 218	6 546
Nombre d'unités en circulation	146 848	123 528

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	71,23	54,14
Actif net (en milliers)	3 153	2 964
Nombre d'unités en circulation	44 269	54 747

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	71,68	54,39
Actif net (en milliers)	550	243
Nombre d'unités en circulation	7 676	4 465

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	4 089 842	2 420 043
	<u>4 089 842</u>	<u>2 420 043</u>
Charges		
Frais de gestion	424 210	313 674
Autres dépenses administratives	92 075	68 186
	<u>516 285</u>	<u>381 860</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>3 573 557</u>	<u>2 038 183</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	20,48	11,95
Série B (Sans frais de sortie)	16,73	9,77
Série C (Avec frais de sortie)	17,24	10,06
Série H (Avec et sans frais de sortie)	17,43	10,16

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 193 489	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	12 912 800	15 148 699
Total des placements		<u>12 912 800</u>	<u>15 148 699</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	10 663 797	9 975 579
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	3 573 557	2 038 183
	<u>14 237 354</u>	<u>12 013 762</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	4 212 188	1 993 642
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(3 307 134)	(3 343 607)
	<u>905 054</u>	<u>(1 349 965)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>15 142 408</u>	<u>10 663 797</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	3 573 557	2 038 183
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 819 337	3 718 820
Paievements pour l'achat de placements	(4 212 187)	(1 988 170)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 594 955)	(655 811)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(2 494 887)	(1 764 232)
Créances sur titres vendus	110 345	(108 290)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(119 557)	144 666
Autres passifs	13 293	(35 201)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(905 054)</u>	<u>1 349 965</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	4 212 188	1 993 642
Paievements pour le rachat d'unités	(3 307 134)	(3 343 607)
Flux de trésorerie de financement	<u>905 054</u>	<u>(1 349 965)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	1 594 955	655 811
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	122 500 Microsoft Corp.	44 570 882	74 220 934
2.	373 461 Nvidia Inc.	21 347 849	72 091 104
3.	132 694 Apple Inc.	29 984 654	47 765 359
4.	64 072 UnitedHealth Group Inc.	43 411 885	46 589 856
5.	167 216 Alphabet Inc.	19 813 854	45 775 042
6.	133 630 Amazon.com Inc.	25 228 387	42 141 845
7.	41 966 Meta Platforms Inc.	12 556 286	35 320 321
8.	30 654 Lilly (Eli) & Co.	30 650 232	34 017 093
9.	236 781 Merck & Co. Inc.	34 778 905	33 859 097
10.	45 125 Thermo Fisher Scientific Inc.	32 027 730	33 744 683
11.	84 125 Broadcom Ltd	11 299 549	28 035 364
12.	269 823 AstraZeneca	29 135 924	25 412 395
13.	38 164 CyberArk Software Ltd.	14 700 143	18 276 223
14.	50 541 JP Morgan Chase & Co.	15 358 839	17 414 970
15.	58 673 IQVIA Holdings Inc.	17 284 019	16 573 556
16.	41 237 The Cigna Group	16 513 728	16 368 509
17.	20 185 Mastercard Inc.	9 184 564	15 278 391
18.	9 875 ServiceNow Inc.	8 615 458	15 048 211
19.	31 075 Salesforce Com Inc.	10 390 429	14 934 106
20.	32 569 Visa Inc.	6 817 164	14 795 826
21.	41 071 Danager Co.	12 426 972	13 552 060
22.	102 601 Boston Scientific Co.	8 317 310	13 173 254
23.	17 017 Intuitive Surgical Inc.	6 563 704	12 767 709
24.	200 741 Bank of America Co.	9 007 442	12 681 999
25.	23 981 Stryker Co.	8 708 051	12 411 459

Fonds de répartition de l'actif canadien Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 136 188	1 646 585
Créances sur titres vendus	6 162	15 140
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 142 350</u>	<u>1 661 725</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	3 201	10 945
Autres passifs	3 778	4 506
	<u>6 979</u>	<u>15 451</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 135 371</u>	<u>1 646 274</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,93	14,12
Actif net (en milliers)	213	237
Nombre d'unités en circulation	13 377	16 753

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,41	12,87
Actif net (en milliers)	1 168	701
Nombre d'unités en circulation	81 058	54 495

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,78	13,17
Actif net (en milliers)	653	699
Nombre d'unités en circulation	44 208	53 090

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,72	13,13
Actif net (en milliers)	101	9
Nombre d'unités en circulation	6 845	717

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	280 558	191 668
	<u>280 558</u>	<u>191 668</u>
Charges		
Frais de gestion	53 549	46 014
Autres dépenses administratives	12 474	10 867
	<u>66 023</u>	<u>56 881</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>214 535</u>	<u>134 787</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,83	1,18
Série B (Sans frais de sortie)	1,55	0,99
Série C (Avec frais de sortie)	1,62	1,03
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,60	1,02

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 114 977 Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI			1 903 787	2 136 188
Total des placements			<u>1 903 787</u>	<u>2 136 188</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	1 646 274	1 605 247
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	214 535	134 787
	<u>1 860 809</u>	<u>1 740 034</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	617 414	282 548
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(342 852)	(376 308)
	<u>274 562</u>	<u>(93 760)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>2 135 371</u>	<u>1 646 274</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	214 535	134 787
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	408 369	433 030
Paievements pour l'achat de placements	(617 414)	(282 548)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(19 889)	(18 261)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(260 669)	(173 407)
Créances sur titres vendus	8 978	(10 524)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(7 744)	10 392
Autres passifs	(728)	291
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(274 562)</u>	<u>93 760</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	617 414	282 548
Paievements pour le rachat d'unités	(342 852)	(376 308)
Flux de trésorerie de financement	<u>274 562</u>	<u>(93 760)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	19 889	18 261
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	41 102 660	CI Canadian Core Plus Bond Fund I	387 151 122	349 919 272
2.	2 817 207	CI Private Markets Growth Fund I	40 671 391	47 329 229
3.	5 109 816	CI Canadian Long-Term Bond Pool I	53 231 821	38 962 861
4.	3 756 301	CI Canadian Short-Term Bond Pool I	36 258 440	33 479 162
5.	154 218	Banque Royale du Canada	20 293 406	26 729 064
6.	304 111	Brookfield Corp.	15 330 643	25 125 651
7.	11 842	Fairfax Fin Holdings Ltd.	8 306 493	23 684 000
8.	355 655	Enbridge Inc.	18 446 368	21 698 512
9.	4 447	Constellation Software Inc.	1 730 345	19 766 515
10.	74 992	Intact Corporation financière	13 464 083	19 627 656
11.	212 895	Sun Life Financial Inc.	15 120 408	18 170 588
12.	394 929	Société Financière Manuvie	10 326 897	17 440 065
13.	392 226	Groupe TMX Limitée	11 704 940	17 367 767
14.	121 796	Dollarama Inc.	9 532 943	17 085 543
15.	89 937	Les compagnies Loblaw Limitée	11 100 652	17 013 382
16.	48 509	JP Morgan Chase & Co.	13 346 228	16 714 801
17.	63 080	WSP Global Inc.	9 411 734	15 956 717
18.	101 159	CGI Inc.	10 497 524	15 910 288
19.	537 566	Element Fleet Management Co.	7 925 028	15 621 668
20.	1 020 122	CI Private Market Income Fund I	14 168 033	15 490 480
21.	77 758	Nvidia Corp.	7 844 429	15 010 028
22.	60 754	Thomson Reuters Corporation	9 353 321	14 023 238
23.	38 151	Apple Inc.	9 378 362	13 733 072
24.	19 367	Microsoft Corp.	6 625 103	11 734 178
25.	45 052	First Service Corp.	8 671 595	11 731 090

Fonds d'obligations de sociétés Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 588 652	772 029
Créances sur titres vendus	5 435	1 682
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 594 087</u>	<u>773 711</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	162	83
Autres passifs	6 024	1 711
	<u>6 186</u>	<u>1 794</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 587 901</u>	<u>771 917</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,68	10,76
Actif net (en milliers)	46	40
Nombre d'unités en circulation	3 913	3 754

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,69	10,78
Actif net (en milliers)	961	378
Nombre d'unités en circulation	82 202	35 036

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,80	10,87
Actif net (en milliers)	272	337
Nombre d'unités en circulation	23 082	30 974

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,78	10,85
Actif net (en milliers)	1 309	17
Nombre d'unités en circulation	111 148	1 593

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	201 828	72 624
	<u>201 828</u>	<u>72 624</u>

Charges

Frais de gestion	36 217	15 242
Autres dépenses administratives	12 381	5 353
	<u>48 598</u>	<u>20 595</u>

Augmentation de l'actif net lié aux opérations

	<u>153 230</u>	<u>52 029</u>
--	----------------	---------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,96	0,68
Série B (Sans frais de sortie)	0,95	0,68
Série C (Avec frais de sortie)	0,98	0,69
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,97	0,91

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 263 763 Fonds d'obligations de sociétés CI			2 518 760	2 588 652
Total des placements			<u>2 518 760</u>	<u>2 588 652</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	771 917	773 439
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	153 230	52 029
	<u>925 147</u>	<u>825 468</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 064 605	94 378
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(401 851)	(147 929)
	<u>1 662 754</u>	<u>(53 551)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>2 587 901</u>	<u>771 917</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	153 230	52 029
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	449 809	168 469
Paielements pour l'achat de placements	(2 064 604)	(94 379)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(114 352)	(50 622)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(87 476)	(22 002)
Créances sur titres vendus	(3 753)	25 743
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	79	(267)
Autres passifs	4 313	(25 420)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 662 754)</u>	<u>53 551</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 064 605	94 378
Paielements pour le rachat d'unités	(401 851)	(147 929)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 662 754</u>	<u>(53 551)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	114 352	50 622
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	13 488 000	Fairfax Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 592 963
2.	10 506 019	Quotient Limited, 15/04/2030	15 927 011	15 932 480
3.	9 845 000	Dresdner Fndg TR I, 8,151%, 30/06/2031	16 219 253	15 536 790
4.	294 600	Citigroup Capital XIII, 7,875%, priv.	9 992 103	12 691 479
5.	11 873 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,625%, 19/11/2079	11 976 765	12 180 890
6.	11 597 000	Pembina Pipeline Corp., 4,80%, 25/01/2081	11 528 953	11 376 723
7.	7 825 000	Bon du trésor du Canada, 4,25%, 15/11/2034	11 001 780	11 019 682
8.	6 415 000	Barclays Bank PLC, 6,278%, PERP	9 344 543	9 729 478
9.	715 671	Northeast Grocery Inc.	2 077 844	9 248 381
10.	7 326 000	Lincoln National Corp., 2,51338%, 17/05/2066	5 988 975	9 078 874
11.	8 485 000	Keyera Corp., 6,875%, 13/06/2079	8 562 422	8 952 994
12.	6 099 000	Truelieve Cannabis Corp., 8,0% 06/10/2026	7 783 506	8 772 306
13.	5 969 213	Canada Goose Inc. Emprunt à terme LIBOR + 3.50%, 07/10/2027	7 800 794	8 687 002
14.	8 153 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,875%, 26/03/2079	8 166 332	8 518 484
15.	5 910 000	General Motors Finl., 5,7%, 30/03/2169	7 775 497	8 408 957
16.	7 651 000	CIBC AT1, perpétuelle, 7,365%, priv.	7 659 933	8 167 626
17.	6 186 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25%, 15/05/2029	7 489 621	8 097 963
18.	5 462 000	ING Group NV, 6,5%, 31/12/2049	7 056 900	7 976 750
19.	5 212 000	AltaGas Ltd., 15/10/2054	7 125 045	7 697 034
20.	7 592 000	Banque Toronto-Dominion, perpétuelle, 5,75%, priv.	7 582 679	7 661 540
21.	7 169 000	Banque Toronto-Dominion, perpétuelle, 7,232%, priv.	7 167 452	7 623 450
22.	5 252 000	Manitoulin USD Ltd., 6,038816%, 10/12/2025	6 950 089	7 583 769
23.	4 923 000	Venture Global LNG Inc., 9,00%	6 683 189	7 569 301
24.	5 152 000	Bon du trésor du Canada, 4,875%, 30/04/2026	7 259 692	7 525 015
25.	6 380 000	USB Realty Corp., 1,475%, 29/12/2049	6 554 687	7 481 261

Fonds canadien de dividendes Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	4 226 635	4 542 520
Créances sur titres vendus	13 294	46 340
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>4 239 929</u>	<u>4 588 860</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	343	33 453
Autres passifs	14 651	13 796
	<u>14 994</u>	<u>47 249</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>4 224 935</u>	<u>4 541 611</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,78	15,16
Actif net (en milliers)	182	386
Nombre d'unités en circulation	10 250	25 487

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,55	14,25
Actif net (en milliers)	3 029	2 878
Nombre d'unités en circulation	183 043	201 972

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,76	14,41
Actif net (en milliers)	715	1 004
Nombre d'unités en circulation	42 690	69 677

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,85	14,46
Actif net (en milliers)	297	273
Nombre d'unités en circulation	17 646	18 902

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	881 383	485 621
	<u>881 383</u>	<u>485 621</u>
Charges		
Frais de gestion	140 161	124 622
Autres dépenses administratives	31 328	28 655
	<u>171 489</u>	<u>153 277</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>709 894</u>	<u>332 344</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	2,66	1,26
Série B (Sans frais de sortie)	2,34	1,06
Série C (Avec frais de sortie)	2,39	1,09
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,43	1,12

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 146 229	Fonds canadien de dividendes CI	3 613 568	4 226 635
Total des placements		<u>3 613 568</u>	<u>4 226 635</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	4 541 611	3 802 032
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	709 894	332 344
	<u>5 251 505</u>	<u>4 134 376</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	877 262	1 599 492
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 903 832)	(1 192 257)
	<u>(1 026 570)</u>	<u>407 235</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>4 224 935</u>	<u>4 541 611</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	709 894	332 344
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 074 529	1 344 999
Paievements pour l'achat de placements	(877 261)	(1 599 493)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(126 916)	(279 101)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(754 467)	(206 520)
Créances sur titres vendus	33 046	(30 639)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(33 110)	31 581
Autres passifs	855	(406)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>1 026 570</u>	<u>(407 235)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	877 262	1 599 492
Paievements pour le rachat d'unités	(1 903 832)	(1 192 257)
Flux de trésorerie de financement	<u>(1 026 570)</u>	<u>407 235</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	-	-
Distributions reçues	126 916	279 101
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	846 617 Banque Royale du Canada	107 825 355	146 735 658
2.	1 461 005 Enbridge Inc.	73 515 763	89 135 915
3.	1 115 488 Brookfield Corp.	40 484 977	86 963 444
4.	632 707 Canadian Pacific Kansas City Ltd.	45 296 615	65 852 145
5.	816 998 Banque de Nouvelle-Écosse	57 503 153	63 064 076
6.	1 400 713 Canadian Natural Resources Ltd	55 779 818	62 163 643
7.	654 733 Banque canadienne impériale de commerce	48 275 074	59 534 872
8.	623 806 Sun Life Financial Inc.	43 985 882	53 241 842
9.	200 557 Intact Corporation financière	29 600 266	52 491 784
10.	2 650 424 TELUS Corp.	74 385 293	51 656 764
11.	11 518 Constellation Software Inc.	19 486 020	51 196 473
12.	1 962 222 ARC Resources Ltd.	48 552 111	51 155 128
13.	1 095 365 Société Financière Manuvie	30 594 982	48 371 318
14.	396 951 Toromont Industries Ltd	44 974 356	45 109 512
15.	74 340 Microsoft Corp.	29 631 589	45 041 504
16.	1 539 393 Element Fleet Management Co.	21 373 431	44 734 761
17.	541 649 Alimentation Couche-Tard Inc.	31 419 495	43 180 258
18.	302 795 Banque de Montréal	37 041 296	42 255 042
19.	818 859 Suncor Energy Inc.	31 900 098	42 015 655
20.	403 526 Restaurant Brands International Inc.	33 308 356	37 806 351
21.	145 703 WSP Global Inc.	23 623 922	36 857 031
22.	155 477 Thomson Reuters Corporation	26 192 350	35 887 201
23.	523 259 TC Energy Corp.	29 013 261	35 053 120
24.	510 188 Gildan Activewear Inc.	23 185 221	34 514 218
25.	575 442 Fortis Inc.	31 205 808	34 371 151

Fonds de ressources mondiales Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	4 716 109	5 864 263
Créances sur titres vendus	15 657	53 371
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>4 731 766</u>	<u>5 917 634</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	356	1 691
Autres passifs	17 388	52 995
	<u>17 744</u>	<u>54 686</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>4 714 022</u>	<u>5 862 948</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,29	15,54
Actif net (en milliers)	86	80
Nombre d'unités en circulation	5 283	5 133

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,33	14,77
Actif net (en milliers)	1 777	2 765
Nombre d'unités en circulation	115 930	187 190

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,39	14,80
Actif net (en milliers)	387	573
Nombre d'unités en circulation	25 171	38 746

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,53	14,90
Actif net (en milliers)	2 463	2 445
Nombre d'unités en circulation	158 625	164 092

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	408 727	41 154
	<u>408 727</u>	<u>41 154</u>
Charges		
Frais de gestion	176 386	197 929
Autres dépenses administratives	35 310	39 304
	<u>211 696</u>	<u>237 233</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>197 031</u>	<u>(196 079)</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,78	(0,41)
Série B (Sans frais de sortie)	0,58	(0,53)
Série C (Avec frais de sortie)	0,61	(0,52)
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,65	(0,47)

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 285 033 Catégorie de société de ressources mondiales CI			4 510 490	4 716 109
Total des placements			<u>4 510 490</u>	<u>4 716 109</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	5 862 948	4 713 518
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	197 031	(196 079)
	<u>6 059 979</u>	<u>4 517 439</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 441 075	4 607 811
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 787 032)	(3 262 302)
	<u>(1 345 957)</u>	<u>1 345 509</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>4 714 022</u>	<u>5 862 948</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	197 031	(196 079)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 997 955	3 498 729
Paielements pour l'achat de placements	(1 441 074)	(4 607 810)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(62 970)	(31 115)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(345 757)	(10 039)
Créances sur titres vendus	37 714	(37 894)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(1 335)	(156 524)
Autres passifs	(35 607)	52 995
Flux de trésorerie opérationnels	<u>1 345 957</u>	<u>(1 487 737)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 441 075	4 607 811
Paielements pour le rachat d'unités	(2 787 032)	(3 262 302)
Flux de trésorerie de financement	<u>(1 345 957)</u>	<u>1 345 509</u>
Diminution nette de la trésorerie	-	(142 228)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	142 228
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	62 970	31 115
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	113 664	Shell PLC	2 779 867	5 064 493
2.	358 710	NuVista Energy Ltd	2 922 609	4 957 372
3.	484 217	K92 Mining Inc.	2 607 459	4 203 004
4.	471 286	Capstone Mining Corp.	2 261 408	4 189 733
5.	68 338	Ovintiv Inc.	4 376 465	3 979 322
6.	236 580	Interfor Corp.	4 600 581	3 972 178
7.	618 476	Glencore PLC	4 528 620	3 933 252
8.	228 500	Ivanhoe Mines Ltd	1 594 188	3 898 210
9.	571 989	Headwater Exploration Inc.	3 722 744	3 780 847
10.	526 195	BP PLC	4 351 118	3 721 360
11.	215 600	Canfor Corp	3 399 202	3 272 808
12.	20 987	Exxon Mobil Corp.	2 304 690	3 245 146
13.	54 296	Teck Resources Limited	1 495 281	3 164 371
14.	27 292	Agnico Eagle Mines Ltd	1 592 650	3 069 258
15.	12 106	DiamondBack Energy Inc.	2 403 250	2 850 932
16.	554 468	Tamarack Valley Energy Ltd.	2 174 986	2 655 902
17.	87 531	Pan American Silver Co.	2 698 335	2 545 401
18.	215 975	Hudbay Minerals Inc.	1 703 646	2 518 269
19.	356 897	Kelt Exploration Ltd.	2 344 032	2 505 417
20.	35 331	Tourmaline Oil Corporation	2 271 048	2 350 218
21.	34 075	Nutrien Ltd	3 124 790	2 191 704
22.	100 458	Cenovus Energy Inc.	1 472 157	2 188 980
23.	12 314	EOG Resources Inc.	1 109 940	2 169 759
24.	42 227	Suncor Energy Inc.	1 424 180	2 166 667
25.	48 674	Canadian Natural Resources Ltd	1 644 586	2 160 152

Fonds mondial de dividendes Assomption/CI

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	8 146 779	7 233 058
Créances sur titres vendus	25 618	94 726
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	3 065
	<u>8 172 397</u>	<u>7 330 849</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	809	99 304
Autres passifs	28 204	-
	<u>29 013</u>	<u>99 304</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>8 143 384</u>	<u>7 231 545</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,52	14,59
Actif net (en milliers)	706	660
Nombre d'unités en circulation	40 283	45 266

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,31	13,71
Actif net (en milliers)	3 860	3 784
Nombre d'unités en circulation	236 689	276 018

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,52	13,86
Actif net (en milliers)	1 049	1 085
Nombre d'unités en circulation	63 489	78 309

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,59	13,91
Actif net (en milliers)	2 528	1 701
Nombre d'unités en circulation	152 360	122 256

État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	1 617 184	639 736
	<u>1 617 184</u>	<u>639 736</u>
Charges		
Frais de gestion	245 228	229 903
Autres dépenses administratives	52 647	49 256
	<u>297 875</u>	<u>279 159</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>1 319 309</u>	<u>360 577</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	2,96	0,81
Série B (Sans frais de sortie)	2,61	0,63
Série C (Avec frais de sortie)	2,67	0,67
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,70	0,68

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 409 874	Fonds mondial de dividendes CI	7 131 049	8 146 779
Total des placements		<u>7 131 049</u>	<u>8 146 779</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice	7 231 545	6 848 013
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 319 309	360 577
	<u>8 550 854</u>	<u>7 208 590</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 340 044	2 996 080
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 747 514)	(2 973 125)
	<u>(407 470)</u>	<u>22 955</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice	<u>8 143 384</u>	<u>7 231 545</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 319 309	360 577
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 043 507	3 251 488
Paievements pour l'achat de placements	(2 340 044)	(2 996 080)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(435 663)	(374 198)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 181 521)	(265 538)
Créances sur titres vendus	69 108	(53 480)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(98 495)	20 749
Autres passifs	28 204	-
Flux de trésorerie opérationnels	<u>404 405</u>	<u>(56 482)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 340 044	2 996 080
Paievements pour le rachat d'unités	(2 747 514)	(2 973 125)
Flux de trésorerie de financement	<u>(407 470)</u>	<u>22 955</u>
Diminution nette de la trésorerie	<u>(3 065)</u>	<u>(33 527)</u>
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	<u>3 065</u>	<u>36 592</u>
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>-</u>	<u>3 065</u>

Distributions reçues	435 663	374 198
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	66 172 Microsoft Corp.	24 026 339	40 092 634
2.	160 491 Nvidia Corp.	17 045 483	30 980 406
3.	115 657 AstraZeneca	18 564 537	21 787 030
4.	61 746 JP Morgan Chase & Co.	11 314 391	21 275 890
5.	25 209 Meta Platforms Inc.	16 411 884	21 216 937
6.	438 672 Compass Group PLC	16 622 256	21 014 079
7.	481 649 Deutsche Telekom AG	13 595 849	20 718 954
8.	281 207 Accor S.A.	17 374 261	19 696 228
9.	79 836 Procter & Gamble Co.	13 443 065	19 239 557
10.	25 236 Mastercard Inc., classe A	14 036 344	19 101 584
11.	122 402 Exxon Mobil Corp.	15 212 895	18 926 592
12.	219 859 Nintendo Co. Ltd.	16 107 809	18 607 267
13.	118 872 Aecom	13 952 443	18 252 606
14.	150 799 BAWAG Group AG	13 636 443	18 221 184
15.	309 671 UniCredit S.p.A.	15 789 815	17 763 674
16.	175 707 US Foods Holdings Co.	8 954 732	17 038 374
17.	24 677 Moody's Corp.	11 816 513	16 791 359
18.	151 240 Coca-Cola Co.	13 289 138	16 698 489
19.	58 545 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	6 658 778	16 619 872
20.	115 719 Merck & Co. Inc.	13 975 123	16 547 531
21.	201 620 Unilever PLC	16 868 887	16 501 235
22.	29 249 Home Depot Inc.	13 957 381	16 354 686
23.	39 832 Arthur J. Gallagher & Co.	11 558 716	16 252 260
24.	48 079 Broadcom Ltd	5 165 118	16 022 731
25.	3 046 491 Koninklijke Philips N.V.	13 840 332	15 944 645

Fonds de placement garanti de croissance Templeton

État de la situation financière

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Actif		
Placements, à la valeur marchande	5 095 507	3 206 044
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	15 751
Encaisse	-	259 136
	<u>5 095 507</u>	<u>3 480 931</u>
Passif		
Découvert bancaire	98 743	-
Autres passifs	36 848	173 193
	<u>135 591</u>	<u>173 193</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>4 959 916</u>	<u>3 307 738</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)	14.68	12.88
Actif net (en milliers)	4 959	3 308
Nombre d'unités en circulation	337 754	256 798

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

	2024	2023
Revenus		
Revenus de placement	520 215	570 871
	<u>520 215</u>	<u>570 871</u>
Charges		
Frais de gestion, net (recouvré)	(21 571)	112 834
Autres dépenses administratives	-	-
	<u>(21 571)</u>	<u>112 834</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>541 786</u>	<u>458 037</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)	1.92	1.70
Série C (Avec frais de sortie)	-	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	-	-

Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 128 659	Fonds de croissance Templeton	3 197 913	5 095 507
Total des placements		<u>3 197 913</u>	<u>5 095 507</u>

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	3 307 738	3 105 439
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	541 786	458 037
	<u>3 849 524</u>	<u>3 563 476</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 746 867	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(636 475)	(255 738)
	<u>1 110 392</u>	<u>(255 738)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>4 959 916</u>	<u>3 307 738</u>

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	541 786	458 037
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	646 664	364 177
Paievements pour l'achat de placements	(2 046 520)	(37 087)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	-
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(489 607)	(533 632)
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	15 751	34 865
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	(136 345)	41 262
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 468 271)</u>	<u>327 622</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 746 867	-
Paievements pour le rachat d'unités	(636 475)	(255 738)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 110 392</u>	<u>(255 738)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(357 879)</u>	<u>71 884</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>259 136</u>	<u>187 252</u>
Encaisse (découvert bancaire) à la clôture de la période	<u>(98 743)</u>	<u>259 136</u>
Distributions reçues	-	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2024

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	61 458 Microsoft Corp.	32 804 115	37 236 491
2.	118 952 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	18 126 316	33 768 332
3.	102 144 Amazon.com, Inc.	15 114 857	32 212 352
4.	106 454 Le Groupe de Services Financiers PNC, Inc.	19 367 862	29 510 351
5.	107 042 Alphabet Inc.	15 627 226	29 127 122
6.	450 863 Corporation Bank of America	17 608 251	28 483 688
7.	2 674 381 Rolls-Royce Holdings plc	4 795 381	27 261 365
8.	37 293 Groupe UnitedHealth, Inc.	22 075 215	27 117 547
9.	73 769 Apple, Inc.	22 970 155	26 554 349
10.	134 414 Corporation NVIDIA	26 968 251	25 946 628
11.	478 687 Infineon Technologies AG	23 927 992	22 460 418
12.	634 052 Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	18 205 019	21 874 256
13.	213 098 Wells Fargo & Compagnie	18 103 663	21 515 757
14.	2 999 Booking Holdings, Inc.	11 506 678	21 418 424
15.	114 944 Les Compagnies TJX Inc.	9 966 983	19 960 984
16.	83 607 Airbus SE	16 915 296	19 244 685
17.	1 179 745 CNH Industrial N.V.	19 276 587	19 213 691
18.	52 472 SAP SE	9 613 558	18 552 826
19.	408 173 Shell plc	15 568 846	18 288 909
20.	132 725 CRH plc	16 252 257	17 651 479
21.	573 887 Kenvue, Inc.	18 563 489	17 612 338
22.	37 102 Visa Inc.	10 441 785	16 855 131
23.	89 000 AstraZeneca plc	17 583 304	16 679 872
24.	143 273 Medtronic plc	20 424 082	16 451 108
25.	778 304 BAE Systems plc	6 796 149	16 049 116

Notes afférentes aux états financiers audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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

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. En 2024, Assomption Vie a complété l'acquisition d'un bloc de polices d'assurance qui comprend un portefeuille de contrats de fonds distincts (avec garanties) investis dans le Fonds Templeton.

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

Fonds Louisbourg

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

Fonds Fidelity

Fonds Frontière Nord^{MD} Assomption/Fidelity
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

Fonds Templeton

Fonds de placement garanti de croissance Templeton

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 2024 et 2023. 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 2024 et 2023. 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 . Informations significatives sur les méthodes comptables

Les états financiers ont été préparés selon les Normes internationales d'information financière (« IFRS »), publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB ») et énoncées dans le Manuel de CPA Canada – Comptabilité.

Les présents états financiers et les notes ont été approuvés par le conseil d'administration d'Assomption Vie le 30 avril 2025.

Les informations significatives sur les méthodes comptables suivies relativement aux Fonds sont les suivantes :

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.

Notes afférentes aux états financiers audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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 d'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.

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 géopolitique

L'environnement géopolitique actuel accentue l'incertitude sur les marchés financiers, avec une résurgence possible des tarifs douaniers et de l'inflation. Avec les récents changements au sein du gouvernement américain, la menace du protectionnisme augmente le risque de tarifs, de stagflation, de turbulences sur les marchés financiers et d'un affaiblissement du dollar canadien par rapport aux autres monnaies. L'inflation dans la chaîne d'approvisionnement et le contexte de récession pourraient entraîner une baisse de la demande globale de produits d'investissement et d'épargne et pourraient avoir une incidence négative sur les revenus de placements. La direction continuera à surveiller l'incidence du risque géopolitique sur ses jugements, estimations et hypothèses.

Notes afférentes aux états financiers audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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. Aux 31 décembre 2024 et 2023, ces fonds de placements étaient tous considéré de niveau 1. 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, le Fonds Templeton ainsi que les Fonds CI sont gérés quotidiennement par Placements Louisbourg Inc., Fidelity Investments Canada Limited, la Société de placements Franklin Templeton 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 fiducies entre vifs selon les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et sont réputés avoir attribué leurs revenus aux propriétaires de contrats. Tous les gains (pertes) nets en capital pour un fonds sont considérés être ceux des propriétaires de contrats. Par conséquent, les Fonds ne sont pas assujettis à l'impôt sur leur revenu net, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'exercice.

11 . Placements des fonds sous-jacents

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

12 . Nouvelles normes, modification et interprétations non encore en vigueur

De nouvelles normes, modifications et interprétations ne sont pas encore en vigueur au 31 décembre 2024 et n'ont pas été appliqués dans la préparation des présents états financiers.

i) Classement et évaluation des instruments financiers (modifications à IFRS 9 et IFRS 7)

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications aux normes IFRS 9 et IFRS 7. Parmi ces modifications, l'IASB précise qu'un passif financier est décomptabilisé à la « date de règlement » et introduit une option comptable permettant de décomptabiliser les passifs financiers réglés au moyen d'un système de paiement électronique avant la date de règlement. Ces modifications s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2026, l'adoption anticipée étant permise.

Notes afférentes aux états financiers audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

ii) IFRS 18 – Présentation et informations à fournir dans les états financiers

En avril 2024, l'IASB a publié la norme IFRS 18, qui remplace IAS 1 Présentation des états financiers. Cette nouvelle norme introduit plusieurs exigences qui pourraient avoir une incidence sur la présentation et les informations à fournir dans les états financiers, notamment :

l'obligation de classer les produits et les charges dans des catégories distinctes et de fournir des totaux et sous-totaux distincts dans l'état du résultat net;

de meilleures indications à l'égard du regroupement, de l'emplacement et du libellé des éléments dans les états financiers et les notes annexes;

des obligations d'information relatives aux mesures de la performance définies par la direction.

L'IFRS 18 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2027, l'adoption anticipée étant permise.

Les Fonds évaluent actuellement l'incidence de cette nouvelle norme et des modifications susmentionnées. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir d'incidence importante sur les états financiers des Fonds.



Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

	2024	2023	2022	2021	2020
Portefeuille croissance Assomption					
Série A (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	24,34	20,97	19,04	19,98	17,01
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 425	1 862	1 369	1 291	1 577
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	99 625	88 792	71 883	64 598	92 736
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,04	3,15	3,21	3,11	3,45
Série B (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	21,13	18,37	16,83	17,82	15,31
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 051	3 506	2 961	3 302	3 386
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	191 722	190 877	175 927	185 293	221 137
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,95	4,03	4,11	4,01	4,34
Série C (Avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	21,59	18,74	17,14	18,11	15,54
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 758	1 600	1 924	2 137	1 626
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	81 429	85 402	112 233	118 016	104 661
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,79	3,84	3,93	3,86	4,22
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)	21,68	18,79	17,16	-	-
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	768	783	145	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	35 431	41 664	8 466	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,62	3,72	3,85	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	15,60	21,50	6,10	24,19	71,91

Portefeuille équilibré croissance Assomption					
Série A (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	20,63	18,26	16,79	17,88	15,82
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	8 085	6 912	5 522	5 361	4 641
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	391 915	378 511	328 888	299 825	293 347
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,93	3,01	3,07	3,00	3,25
Série B (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,96	16,04	14,88	15,99	14,27
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	9 442	8 265	8 046	9 197	8 586
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	525 739	515 253	540 723	575 142	601 670
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,83	3,90	3,96	3,89	4,14
Série C (Avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,45	16,45	15,23	16,34	14,56
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 531	5 737	5 951	6 499	6 178
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	299 809	348 738	390 730	397 752	424 312
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,65	3,71	3,77	3,70	3,95
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)	18,50	16,47	15,23	16,34	-
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 193	290	220	9	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	64 470	17 594	14 476	572	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,52	3,59	3,76	3,69	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	11,30	17,55	6,80	19,39	58,21

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

2024 2023 2022 2021 2020

Portefeuille équilibré Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,27	15,65	14,56	15,86	14,56
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	18 115	20 086	20 531	22 237	19 800
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 048 905	1 283 452	1 410 082	1 402 110	1 359 889
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,75	2,82	2,85	2,81	2,99

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,18	13,86	12,99	14,26	13,20
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	13 114	12 651	12 657	16 000	17 301
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	863 893	912 792	973 604	1 122 045	1 310 670
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,52	3,58	3,60	3,57	3,73

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,67	14,28	13,36	14,63	13,51
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	11 473	12 182	13 397	18 253	19 051
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	732 135	853 107	1 002 772	1 247 635	1 410 108
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,32	3,39	3,40	3,37	3,51

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,64	14,26	13,34	14,62	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	673	169	174	73	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	43 008	11 851	13 017	4 983	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,33	3,40	3,50	3,45	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ² 5,00 12,43 5,50 13,18 33,76

Portefeuille conservateur Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,09	13,00	12,19	13,63	12,85
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 333	1 191	1 004	1 148	860
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	94 594	91 580	82 353	84 211	66 937
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,63	2,72	2,66	2,68	2,72

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,16	13,05	12,22	13,64	12,84
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 968	6 732	9 388	13 244	13 448
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	421 449	515 826	768 249	970 969	1 047 340
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,48	2,53	2,49	2,51	2,54

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,55	13,39	12,52	13,95	13,11
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 941	7 413	8 743	11 564	12 402
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	477 033	553 637	698 330	828 990	945 972
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,32	2,38	2,34	2,36	2,39

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,54	13,39	12,53	13,95	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	274	195	153	59	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	18 841	14 557	12 177	4 222	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,40	2,49	2,24	2,42	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ² 9,20 10,82 4,30 14,10 32,79

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

	2024	2023	2022	2021	2020
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)	11,62	10,65	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	96	81	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	8 298	7 573	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,01	2,19	-	-	-
Série B (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,18	9,39	8,90	9,99	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	559	340	358	15	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	54 887	36 245	40 269	1 536	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,60	2,65	3,28	3,31	-
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	-	8,92	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	-	17	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	-	1 910	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	-	-	3,12	-	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,28	9,46	8,94	10,01	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	365	338	10	31	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	35 531	35 710	1 172	3 059	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,41	2,44	2,95	3,00	-
Taux de rotation du portefeuille pour la période terminée le 31 déc. (%) ²	35,20	2,13	15,30	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)	10,64	9,58	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	39	13	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	3 661	1 355	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,47	3,99	-	-	-
Série B (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,53	9,56	9,01	10,01	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	169	94	76	24	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	16 070	9 866	8 390	2 409	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,18	3,31	3,36	3,32	-
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,68	9,66	9,06	10,02	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1	1	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	56	56	45	13	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,84	2,89	2,92	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)	10,63	9,63	9,04	10,02	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	137	23	13	5	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	12 910	2 425	1 476	509	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,95	3,02	3,07	3,04	-
Taux de rotation du portefeuille pour la période terminée le 31 déc. (%) ²	72,00	5,19	16,50	7,65	-

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

	2024	2023	2022	2021	2020
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)	11,11	9,76	9,03	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	83	31	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	7 515	3 208	31	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,47	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)	11,03	9,76	9,10	10,10	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 561	284	160	63	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	141 491	29 050	17 599	6 269	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,22	3,29	3,39	3,33	-
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,11	9,80	9,12	10,11	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1	1	58	41	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	75	81	6 355	4 023	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,90	3,17	3,21	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)	11,15	9,83	9,13	10,11	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	273	175	139	5	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	24 518	17 752	15 246	493	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,86	2,99	3,16	3,10	-
Taux de rotation du portefeuille pour la période terminée le 31 déc. (%) ²	33,00	3,58	23,90	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)	11,58	9,97	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	82	31	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	7 100	3 145	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,88	3,79	-	-	-
Série B (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,64	10,09	9,28	10,19	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	300	304	226	59	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	25 760	30 126	24 397	5 790	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,46	3,52	3,75	3,71	-
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,70	10,13	9,31	10,20	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	29	25	23	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 485	2 484	2 473	36	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,44	3,37	3,54	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)	11,74	10,15	9,32	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	224	73	41	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	19 083	7 144	4 379	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,29	3,34	3,47	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour la période terminée le 31 déc. (%) ²	59,00	4,02	13,50	11,05	-

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

2024 2023 2022 2021 2020

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)	12,20	10,36	9,38	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	197	38	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	16 139	3 629	1	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,05	3,93	3,18	-	-

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,96	10,25	9,36	10,21	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	231	120	34	7	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	19 292	11 683	3 676	683	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,87	3,98	4,06	3,98	-

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,05	10,30	9,39	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	14	12	5	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 122	1 121	573	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,67	3,75	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)	12,17	10,37	9,43	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	467	89	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	38 392	8 579	11	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,39	3,46	3,60	-	-

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

27,50 - 12,10 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)	12,64	11,47	10,62	11,75	10,90
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	360	585	43	23	21
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	28 502	50 990	4 033	1 944	1 923
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,36	2,45	2,42	2,45	2,51

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,64	11,47	10,62	11,74	10,89
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	817	691	559	626	597
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	64 666	60 219	52 591	53 356	54 850
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,38	2,45	2,40	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)	12,62	11,46	10,62	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	8	7	7	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	618	618	613	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,41	2,51	2,48	-	2,36

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,65	11,47	10,63	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 200	122	38	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	173 901	10 680	3 615	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,36	2,45	2,42	-	-

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

34,20 24,25 14,34 87,04 44,95

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

2024 2023 2022 2021 2020

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)	13,61	12,28	11,28	12,38	11,24
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	473	289	69	34	10
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	34 723	23 518	6 094	2 711	892
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,35	2,44	2,42	2,45	2,50

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,09	11,88	10,98	12,14	11,09
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 719	957	1 451	1 848	1 506
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	131 338	80 573	132 155	152 241	135 824
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,99	3,10	3,07	3,09	3,06

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,22	11,99	11,06	12,21	11,12
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	468	456	725	932	428
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	35 397	38 044	65 508	76 349	38 497
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,83	2,93	2,91	2,83	2,88

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,19	11,97	-	12,20	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 579	500	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	119 677	41 789	-	1	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,93	2,98	2,95	3,00	-

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

45,10 51,32 11,32 50,59 51,01

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)	14,65	13,02	11,77	12,82	11,42
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 500	1 148	602	342	211
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	102 416	88 144	51 139	26 677	18 475
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,36	2,48	2,42	2,44	2,50

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,07	12,58	11,45	12,56	11,25
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 225	3 413	3 032	3 994	2 868
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	229 216	271 274	264 840	318 031	254 965
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,01	3,10	3,08	3,09	3,10

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,13	12,63	11,48	12,58	11,27
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	208	190	211	233	276
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	14 699	15 052	18 355	18 484	24 494
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,93	3,03	3,00	3,04	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)	14,17	12,65	11,48	12,58	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 306	674	354	5	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	92 172	53 285	30 797	404	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,80	2,85	3,00	3,02	-

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

25,20 24,33 14,24 27,80 28,29

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

2024 2023 2022 2021 2020

Fonds SérieSmart 2030 Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,12	13,34	12,00	13,04	11,49
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 841	1 574	1 113	928	644
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	187 880	117 974	92 742	71 147	56 051
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,39	2,58	2,51	2,54	2,60

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,51	12,89	11,68	12,78	11,34
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 336	3 729	2 386	2 143	1 060
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	298 835	289 263	204 262	167 699	93 478
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,10	3,18	3,14	3,13	3,05

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,57	12,94	11,71	12,80	11,35
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	467	487	443	243	199
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	32 041	37 660	37 855	19 017	17 551
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,01	3,10	3,04	3,08	3,07

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,59	12,95	11,72	12,80	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 238	1 146	914	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	84 819	88 528	77 985	19	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,99	3,08	3,00	3,05	-

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

22,10 22,41 10,78 25,52 40,18

Fonds SérieSmart 2035 Assomption

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,87	13,89	12,39	13,41	11,65
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 560	1 753	621	434	236
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	224 307	126 233	50 112	32 365	20 283
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,47	2,64	2,53	2,56	2,61

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,24	13,43	12,05	13,13	11,48
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 996	1 479	1 059	676	486
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	130 962	110 113	87 881	51 473	42 355
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,14	3,21	3,21	3,22	3,20

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,29	13,47	12,08	13,16	11,50
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	233	220	167	162	64
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	15 267	16 351	13 842	12 306	5 608
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,08	3,18	3,16	3,16	3,18

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,35	13,50	12,10	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 185	994	140	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	77 227	73 622	11 609	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,99	3,06	3,05	-	-

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

16,60 25,85 8,12 21,93 22,60

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

	2024	2023	2022	2021	2020
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)	16,59	14,40	12,74	13,73	11,79
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 292	2 322	758	527	265
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	198 428	161 272	59 505	38 408	22 452
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,59	2,74	2,65	2,68	2,73
Série B (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,96	13,94	12,41	13,47	11,63
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 712	1 040	672	733	519
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	107 286	74 570	54 129	54 437	44 652
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,26	3,32	3,29	3,29	3,21
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,12	14,05	12,49	13,53	11,66
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	376	341	297	322	131
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	23 331	24 298	23 783	23 798	11 207
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,07	3,15	3,15	3,05	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)	16,18	14,09	12,49	13,52	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	736	276	139	149	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	45 513	19 589	11 145	10 984	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,95	2,87	3,11	3,13	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	20,50	37,42	12,71	19,79	36,68

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)	16,99	14,66	12,91	13,88	11,83
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 408	1 180	585	354	180
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	141 707	80 509	45 315	25 500	15 231
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,64	2,84	2,70	2,73	2,78
Série B (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,27	14,14	12,53	13,57	11,64
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	610	397	315	348	323
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	37 521	28 094	25 103	25 662	27 708
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,32	3,40	3,40	3,41	3,52
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,39	14,21	12,58	13,62	11,67
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	180	156	74	77	57
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	10 955	10 948	5 871	5 676	4 858
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,12	3,31	3,30	3,34	3,40
Série H (Avec et sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,45	14,26	12,61	13,63	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	229	125	22	2	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	13 932	8 740	1 781	112	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,08	3,19	3,17	3,19	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	15,70	27,37	7,54	28,08	33,23

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds SérieSmart 2050 Assomption					
Série A (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,30	14,85	13,01	13,97	11,80
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 198	723	377	261	128
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	69 238	48 660	28 958	18 690	10 809
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,64	2,95	2,72	2,74	2,78
Série B (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,61	14,36	12,66	13,70	11,65
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 274	848	71	50	32
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	76 730	59 080	5 597	3 620	2 788
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,35	3,40	3,41	3,40	3,23
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,75	14,46	12,74	13,75	11,67
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	40	35	31	31	21
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 393	2 392	2 403	2 270	1 775
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,20	3,28	3,26	3,14	3,20
Série H (Avec et sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,84	14,53	12,75	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	167	98	2	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	9 892	6 727	131	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,09	2,92	3,16	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	18,30	44,66	7,09	33,94	55,03

Fonds SérieSmart 2055 Assomption					
Série A (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,60	15,05	13,12	14,07	11,82
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 987	1 588	596	339	136
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	169 741	105 499	45 463	24 109	11 526
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,64	2,84	2,70	2,73	2,78
Série B (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,84	14,50	12,73	13,75	11,63
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 749	2 513	874	65	8
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	163 254	173 312	68 629	4 751	690
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,34	3,42	3,43	3,41	3,53
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,97	14,59	12,79	13,80	11,66
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	46	40	35	25	18
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 728	2 728	2 727	1 833	1 509
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,24	3,32	3,28	3,30	3,42
Série H (Avec et sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,04	14,64	12,82	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 040	2 296	150	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	178 419	156 800	11 719	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,10	3,18	3,16	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	45,40	42,35	8,89	25,78	46,61

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

	2024	2023	2022	2021	2020
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)	25,59	22,82	20,59	21,61	19,47
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	13 455	14 294	13 704	14 935	13 943
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	525 789	626 399	665 586	691 101	716 120
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,05	2,16	2,19	2,14	2,35
Série B (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,71	15,11	13,82	14,71	13,44
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	24 406	18 010	14 940	14 916	11 256
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 460 533	1 191 920	1 081 047	1 014 007	837 494
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,44	3,56	3,58	3,53	3,74
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,52	15,81	14,45	15,34	13,99
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 549	7 210	7 876	8 990	8 022
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	373 803	456 017	545 046	586 064	573 433
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,27	3,39	3,41	3,35	3,57
Série H (Avec et sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,54	15,83	14,45	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	920	456	53	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	52 467	28 810	3 643	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,26	3,34	3,37	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	9,90	11,15	4,70	14,67	31,73

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)	70,63	53,92	44,65	48,32	40,33
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 446	5 335	4 448	4 862	4 041
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	91 270	98 946	99 625	100 618	100 198
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,33	3,32	3,28	3,32	3,37
Série B (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	47,43	36,44	30,36	33,06	27,77
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	14 002	8 399	5 940	6 686	5 835
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	295 217	230 490	195 658	202 234	210 106
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,95	3,94	3,91	3,93	3,99
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	49,85	38,23	31,78	34,54	28,95
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 835	2 615	2 699	2 703	2 247
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	56 875	68 404	84 940	78 264	77 631
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,76	3,74	3,71	3,74	3,81
Série H (Avec et sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	50,10	38,37	31,86	34,57	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 727	1 626	294	319	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	54 430	42 386	9 243	9 214	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,64	3,60	3,54	3,61	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	50,20	58,74	58,29	55,30	86,13

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg					
Série A (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	44,92	39,99	34,94	35,74	28,81
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 246	6 768	6 439	6 676	5 438
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	139 050	169 236	184 288	186 787	188 741
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,34	3,32	3,29	3,32	3,39
Série B (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	30,82	27,55	24,16	24,82	20,09
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	9 245	8 234	6 631	6 666	6 094
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	299 965	298 879	274 457	268 592	303 352
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,75	3,73	3,71	3,74	3,81
Série C (Avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	32,29	28,83	25,25	25,90	20,93
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 023	3 320	3 568	3 755	3 007
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	93 612	115 145	141 292	144 973	143 656
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,61	3,58	3,55	3,59	3,66
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)	32,54	28,98	25,32	25,92	-
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 412	832	448	113	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	43 388	28 717	17 676	4 377	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,39	3,31	3,37	3,43	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	51,30	58,72	50,92	64,64	100,22

Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg

Série A (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,70	11,57	11,17	12,86	13,64
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 201	1 197	1 169	1 329	1 395
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	102 668	103 486	104 667	103 378	102 254
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,30	3,29	3,23	3,26	3,29
Série B (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,94	10,71	10,25	11,70	12,29
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	571	664	775	1 154	1 301
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	52 209	62 031	75 632	98 669	105 848
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,38	2,38	2,34	2,37	2,41
Série C (Avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,38	11,14	10,65	12,15	12,75
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	166	200	344	500	753
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	14 576	17 946	32 276	41 121	59 066
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,33	2,31	2,25	2,28	2,31
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)	11,39	11,13	-	12,15	-
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	123	50	-	64	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	10 805	4 464	-	5 235	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,21	2,40	-	2,25	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	13,70	14,40	34,62	31,90	27,06

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

	2024	2023	2022	2021	2020
--	------	------	------	------	------

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)	11,43	11,04	10,65	10,58	10,70
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	869	825	1 052	1 009	1 067
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	76 057	74 761	98 803	95 325	99 762
Ratio des frais de gestion (%) ¹	1,22	0,97	0,57	1,69	0,45

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,25	10,86	10,47	10,40	10,43
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 722	1 486	2 227	9 215	11 355
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	153 038	136 826	212 717	886 066	1 088 692
Ratio des frais de gestion (%) ¹	1,14	0,95	0,62	0,53	0,50

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,50	11,10	10,70	10,63	10,65
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 644	631	3 951	1 667	2 559
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	142 936	56 868	369 224	156 805	240 297
Ratio des frais de gestion (%) ¹	1,15	0,92	0,50	0,42	0,40

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,49	11,10	10,70	10,63	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	604	791	771	140	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	52 527	71 277	72 065	13 145	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	1,17	0,95	0,51	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)	47,94	42,69	41,50	39,24	29,91
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 834	2 034	2 086	1 929	1 521
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	38 253	47 644	50 273	49 170	50 850
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,60	3,45	3,40	3,46	3,87

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	32,16	28,82	28,18	26,81	20,57
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 126	2 235	2 399	1 977	992
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	66 122	77 549	85 120	73 747	48 227
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,21	4,06	4,02	4,08	4,51

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	33,56	30,07	29,41	27,95	21,41
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 693	2 354	2 333	1 968	1 401
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	50 443	78 293	79 340	70 419	65 442
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,20	4,06	3,90	3,95	4,37

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	34,42	30,61	29,70	28,04	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	333	228	103	5	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	9 681	7 436	3 473	182	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,45	3,27	3,25	3,33	-

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

53,40 60,61 57,50 69,66 95,87

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds Momentum Assomption/Louisbourg					
Série A (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	105,78	80,54	85,22	74,48	69,79
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 367	1 514	1 660	1 396	1 298
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	12 925	18 792	19 478	18 742	18 599
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,59	2,54	4,10	2,57	7,08
Série B (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	68,04	52,27	55,79	49,19	46,49
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	9 271	8 261	8 818	8 285	8 222
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	136 259	158 037	158 056	168 426	176 863
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,45	3,40	4,96	3,42	7,94
Série C (Avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	71,20	54,61	58,20	51,23	48,34
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 255	4 539	5 190	4 980	5 699
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	59 760	83 123	89 169	97 215	117 884
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,30	3,24	4,80	3,26	7,78
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)	71,75	54,92	58,41	51,29	-
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 906	1 910	998	12	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	26 561	34 771	17 078	241	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,09	3,03	4,56	3,05	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	270,70	294,22	191,00	290,69	247,48

Fonds d'actions privilégiées Assomption/Louisbourg

Série A (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,84	10,26	9,44	11,85	9,03
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	109	96	78	84	64
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	8 487	9 385	8 212	7 060	7 092
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,77	2,76	2,73	2,78	2,95
Série B (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,03	9,70	9,00	11,41	8,77
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 538	1 482	1 981	1 965	1 120
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	210 933	152 757	220 164	172 197	127 724
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,65	3,65	3,64	3,68	3,86
Série C (Avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,21	9,83	9,10	11,52	8,84
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	934	872	960	1 125	809
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	76 489	88 678	105 469	97 691	91 482
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,52	3,49	3,45	3,50	3,49
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)	12,27	9,86	9,12	11,52	-
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	467	169	127	5	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	38 069	17 127	13 888	472	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,37	3,36	3,31	3,38	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	14,30	13,02	8,97	16,86	9,54

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds Frontière 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)	71,76	62,16	56,86	60,51	49,45
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 518	5 017	4 799	5 122	4 430
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	49 019	80 715	84 396	84 651	89 580
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,92	2,92	2,92	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)	54,47	47,69	44,08	47,39	39,14
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	7 619	5 563	4 473	4 760	3 629
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	139 867	116 650	101 484	100 443	92 718
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,97	3,96	3,96	3,96	3,93
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	56,96	49,78	45,94	49,30	40,65
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	7 280	7 385	7 655	7 996	6 495
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	127 810	148 360	166 631	162 187	159 788
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,80	3,80	3,79	3,79	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)	57,28	49,98	46,06	49,35	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 006	1 438	460	240	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	35 024	28 780	9 993	4 856	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,65	3,65	3,62	3,65	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) ²	35,71	28,37	34,72	39,63	41,97

Fonds Croissance internationale Assomption/Fidelity

Série A (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	20,99	18,83	16,29	20,31	18,14
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	595	543	555	714	679
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	28 368	28 845	34 063	35 160	37 439
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,02	3,02	3,03	3,03	3,03
Série B (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,68	15,14	13,25	16,72	15,11
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 689	3 821	2 871	4 783	4 479
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	341 088	252 365	216 683	286 038	296 440
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,20	4,19	4,19	4,19	4,18
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,10	15,51	13,55	17,07	15,40
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 583	4 180	3 972	5 048	3 683
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	209 519	269 531	293 117	295 746	239 141
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,05	4,04	4,04	4,04	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)	17,20	15,57	13,58	17,08	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 316	585	176	132	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	76 522	37 595	12 944	7 754	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,88	3,85	3,91	3,91	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²	22,05	16,30	18,62	18,62	23,77

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

2024 2023 2022 2021 2020

Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	70,22	63,86	54,36	55,98	47,15
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	383	551	424	408	341
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	5 460	8 628	7 799	7 291	7 239
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,88	2,88	2,88	2,89	2,89

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	52,68	48,50	41,78	43,55	37,11
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	9 861	7 374	4 531	4 779	3 994
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	187 187	152 042	108 451	109 732	107 622
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,09	4,08	4,08	4,08	4,08

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	55,07	50,62	43,55	45,32	38,57
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 343	6 854	6 288	6 517	4 133
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	115 181	135 408	144 377	143 796	107 149
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,94	3,94	3,94	3,93	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)	55,41	50,85	43,64	45,35	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 229	1 281	180	69	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	76 319	25 187	4 126	1 528	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,77	3,70	3,80	3,80	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) ² 48,63 71,45 63,64 74,47 100,59

Fonds Europe Assomption/Fidelity

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	42,65	38,77	34,18	39,51	36,14
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	793	767	656	750	679
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	18 603	19 791	19 187	18 975	18 785
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,96	2,96	2,96	2,96	2,96

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	32,08	29,52	26,34	30,81	28,51
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	741	791	718	956	1 106
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	23 114	26 802	27 277	31 039	38 792
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,16	4,15	4,15	4,13	4,15

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	33,29	30,59	27,25	31,84	29,44
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	446	821	499	595	855
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	13 399	26 847	18 315	18 699	29 035
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,02	4,02	4,02	4,03	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)	33,61	30,78	27,35	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	32	50	10	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	965	1 620	371	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,71	3,73	3,80	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ² 21,37 36,67 43,45 33,76 21,85

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

2024 2023 2022 2021 2020

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)	50,32	44,99	41,00	44,65	38,75
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 750	2 876	2 941	3 199	2 670
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	34 778	63 932	71 721	71 637	68 915
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)	42,16	38,08	35,07	38,58	33,83
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 835	1 619	1 850	2 077	2 146
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	43 530	42 506	52 765	53 846	63 427
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,73	3,73	3,73	3,73	3,72

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	43,01	38,79	35,65	39,15	34,26
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 444	2 473	2 742	2 186	1 940
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	56 813	63 741	76 922	55 831	56 632
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,57	3,53	3,54	3,53	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)	43,06	38,82	35,64	39,14	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	579	531	120	46	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	13 440	13 672	3 374	1 170	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,53	3,42	3,57	3,57	-

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

67,56 60,39 66,87 109,99 54,76

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)	20,21	18,30	17,43	18,54	16,87
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 261	1 961	2 443	2 553	2 314
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	62 388	107 153	140 147	137 709	137 156
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)	17,00	15,55	14,95	16,05	14,74
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	8 089	7 922	8 662	12 572	13 096
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	475 828	509 483	579 388	783 325	888 467
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,66	3,66	3,65	3,65	3,62

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,46	15,94	15,30	16,40	15,04
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	11 318	11 970	12 938	14 762	13 692
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	648 234	750 930	845 605	900 136	910 382
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,49	3,49	3,49	3,47	3,40

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,56	16,01	15,35	16,41	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	753	451	487	189	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	42 867	28 197	31 717	11 524	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,35	3,36	3,21	3,44	-

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

33,06 96,26 31,23 31,88 38,60

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

	2024	2023	2022	2021	2020
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)	59,99	43,63	35,14	41,81	33,71
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	330	298	220	224	98
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	5 509	6 830	6 258	5 363	2 914
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,02	3,01	3,01	3,04	2,93
Série B (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	49,60	36,48	29,72	35,75	29,14
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	18 991	9 838	5 711	7 455	5 379
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	382 882	269 681	192 166	208 531	184 581
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,04	4,03	4,02	4,02	4,01
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	50,79	37,30	30,34	36,44	29,66
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	10 805	9 308	8 221	8 982	5 805
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	212 747	249 542	270 959	246 494	195 712
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,89	3,89	3,88	3,87	3,87
Série H (Avec et sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	51,10	37,46	30,42	36,47	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	11 420	4 256	1 296	580	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	223 490	113 607	42 600	15 903	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,72	3,72	3,70	3,72	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) ²	50,28	56,05	55,35	70,32	70,10

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)	45,82	38,16	33,58	36,18	33,81
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	343	337	285	273	410
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	7 491	8 823	8 484	7 546	12 131
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,04	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)	38,36	32,25	28,66	31,17	29,41
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 248	1 598	1 621	1 904	2 104
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	58 594	49 536	56 551	61 069	71 539
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,00	3,99	4,01	3,99	3,97
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	39,47	33,12	29,37	31,87	30,02
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 817	2 830	2 984	3 601	3 249
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	71 380	85 446	101 601	113 005	108 226
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,79	3,79	3,80	3,80	3,82
Série H (Avec et sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	39,42	33,08	29,34	31,86	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	862	208	166	65	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	21 874	6 285	5 659	2 031	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,80	3,81	3,86	3,85	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²	60,60	87,39	50,14	60,00	68,04

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

	2024	2023	2022	2021	2020
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)	18,53	14,80	13,88	19,28	22,50
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	77	56	47	61	76
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	4 165	3 772	3 369	3 160	3 379
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,20	3,19	3,19	3,18	3,19
Série B (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,94	12,89	12,24	17,20	20,32
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	773	830	842	1 754	2 136
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	48 480	64 385	68 793	101 964	105 131
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,40	4,40	4,39	4,38	4,38
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,34	13,19	12,51	17,55	20,71
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	260	515	688	1 062	1 306
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	15 932	39 029	54 958	60 509	63 056
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,24	4,26	4,27	4,26	4,26
Série H (Avec et sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,56	13,33	12,57	17,58	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	13	10	6	6	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	777	715	452	332	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,94	3,71	3,96	3,99	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²	61,20	29,04	121,43	43,02	53,61

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)	13,87	11,91	11,40	13,66	14,41
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	272	218	175	163	119
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	19 623	18 293	15 380	11 937	8 227
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,40	3,65	3,45	3,47	3,39
Série B (Sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,97	11,25	10,86	13,13	13,98
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	353	553	391	865	848
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	27 190	49 122	36 017	65 910	60 639
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,31	4,28	4,31	4,29	4,30
Série C (Avec frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,05	11,30	10,90	13,17	14,01
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	322	780	576	609	582
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	24 696	69 059	52 859	46 249	41 533
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,19	4,19	4,20	4,21	4,22
Série H (Avec et sans frais de sortie)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,20	11,40	10,94	13,18	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	113	29	6	5	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	8 560	2 556	588	406	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,93	3,68	3,97	3,97	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ²	35,93	44,61	65,48	66,17	132,41

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

2024 2023 2022 2021 2020

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)	14,05	12,36	11,45	12,28	11,87
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	82	98	72	39	8
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	5 860	7 951	6 314	3 162	656
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,99	2,99	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)	13,19	11,70	10,93	11,83	11,54
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	773	445	269	441	646
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	58 580	38 058	24 619	37 238	55 985
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,83	3,81	3,90	3,90	3,84

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,29	11,78	11,00	11,89	11,58
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	672	524	517	345	184
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	50 591	44 510	47 021	29 021	15 854
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,75	3,76	3,78	3,74	3,73

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,35	11,82	11,02	11,90	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	512	203	143	101	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	38 379	17 212	12 969	8 489	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,62	3,62	3,68	3,68	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ² 13,26 37,51 26,04 16,20 19,84

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)	6,17	6,01	5,74	6,60	6,89
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	284	289	272	303	772
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	46 030	48 042	47 362	45 857	112 086
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)	6,01	5,85	5,57	6,39	6,67
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 030	616	774	1 033	1 657
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	171 343	105 331	138 932	161 716	248 357
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,50	2,51	2,52	2,57	2,53

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	6,26	6,08	5,79	6,64	6,92
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	301	355	351	716	738
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	48 142	58 391	60 541	107 848	106 602
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,48	2,48	2,45	2,45	2,45

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	6,25	6,08	5,79	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	537	41	11	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	85 880	6 676	1 829	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,54	2,54	2,48	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ² 62,38 75,10 72,80 181,78 149,98

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds de revenu élevé 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)	26,50	23,33	22,00	23,96	20,47
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	639	810	834	901	1 812
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	24 099	34 701	37 921	37 589	88 538
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,60	2,60	2,60	2,59	2,59
Série B (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	22,40	19,89	18,91	20,77	17,90
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 668	5 480	5 756	6 763	8 422
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	253 053	275 534	304 386	325 624	470 483
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,42	3,42	3,42	3,44	3,42
Série C (Avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	23,10	20,47	19,43	21,30	18,31
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	8 154	9 959	10 839	11 573	10 234
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	352 998	486 524	557 869	543 346	558 928
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,24	3,22	3,22	3,21	3,17
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)	23,11	20,49	19,46	21,30	-
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	505	619	115	112	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	21 854	30 218	5 926	5 267	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,28	3,29	3,05	3,27	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	30,80	61,13	87,44	43,39	35,34

Fonds d'actions américaines sélectionnées 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)	82,72	62,43	50,62	62,63	48,04
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 221	912	854	1 037	1 034
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	14 756	14 601	16 863	16 555	21 518
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,04	3,05	3,05	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)	69,58	52,99	43,34	54,08	41,84
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	10 218	6 546	6 273	8 156	6 786
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	146 848	123 528	144 736	150 817	162 192
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,92	3,91	3,91	3,92	3,92
Série C (Avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	71,23	54,14	44,21	55,07	42,54
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 153	2 964	2 778	4 398	3 260
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	44 269	54 747	62 840	79 856	76 626
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,75	3,74	3,74	3,76	3,75
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)	71,68	54,39	44,33	55,13	-
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	550	243	72	231	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	7 676	4 465	1 619	4 182	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,58	3,57	3,56	3,59	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	87,40	25,52	35,38	37,50	63,53

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

2024 2023 2022 2021 2020

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)	15,93	14,12	12,91	15,31	14,03
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	213	237	214	305	334
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	13 377	16 753	16 605	19 954	23 814
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,86	3,14	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)	14,41	12,87	11,86	14,18	13,10
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 168	701	623	1 105	1 391
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	81 058	54 495	52 507	77 907	106 182
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,65	3,91	3,82	3,86	3,86

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,78	13,17	12,11	14,45	13,31
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	653	699	760	1 007	1 101
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	44 208	53 090	62 721	69 683	82 723
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,44	3,72	3,63	3,60	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)	14,72	13,13	12,09	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	101	9	8	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	6 845	717	674	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,56	3,83	3,74	-	-

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

30,28 37,69 54,70 58,56 66,64

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)	11,68	10,76	10,06	11,33	11,11
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	46	40	37	39	11
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	3 913	3 754	3 701	3 460	963
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,05	3,05	3,05	3,16	2,70

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,69	10,78	10,08	11,36	11,13
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	961	378	376	591	601
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	82 202	35 036	37 253	52 054	54 015
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,70	2,68	2,69	2,68	2,63

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,80	10,87	10,15	11,42	11,18
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	272	337	361	608	744
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	23 082	30 974	35 558	53 206	66 568
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,56	2,56	2,55	2,56	2,57

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,78	10,85	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 309	17	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	111 148	1 593	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,65	2,65	-	-	-

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

46,95 104,13 152,04 100,93 54,07

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds canadien 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)	17,78	15,16	13,87	15,00	11,54
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	182	386	594	652	510
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	10 250	25 487	42 843	43 454	44 235
Ratio des frais de gestion (%) ¹	2,82	2,82	2,82	2,82	2,82
Série B (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,55	14,25	13,17	14,38	11,16
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 029	2 878	2 023	2 122	1 763
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	183 043	201 972	153 631	147 549	157 948
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,76	3,79	3,78	3,78	3,80
Série C (Avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,76	14,41	13,29	14,49	11,24
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	715	1 004	1 070	968	709
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	42 690	69 677	80 516	66 817	63 112
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,64	3,64	3,62	3,62	3,62
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)	16,85	14,46	13,32	14,50	-
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	297	273	114	70	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	17 646	18 902	8 586	4 839	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,47	3,45	3,51	3,51	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	32,35	50,51	54,89	21,26	44,83

Fonds de ressources mondiales 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)	16,29	15,54	15,84	12,54	9,51
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	86	80	89	65	1
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	5 283	5 133	5 605	5 151	129
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,72	3,71	3,69	3,90	3,39
Série B (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,33	14,77	15,20	12,13	9,26
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 777	2 765	2 654	1 344	644
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	115 930	187 190	174 585	110 816	69 591
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,29	4,27	4,15	4,09	4,07
Série C (Avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,39	14,80	15,21	12,14	9,27
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	387	573	1 043	905	294
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	25 171	38 746	68 574	74 584	31 694
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,15	4,15	4,12	4,06	4,07
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)	15,53	14,90	15,27	12,15	-
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 463	2 445	928	5	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	158 625	164 092	60 796	437	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,90	3,89	3,84	3,88	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	27,78	61,14	93,02	101,33	53,42

Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2024

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.

	2024	2023	2022	2021	2020
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)	17,52	14,59	13,75	14,09	11,74
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	706	660	662	668	667
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	40 283	45 266	48 159	47 388	56 781
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,05	3,05	3,05	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)	16,31	13,71	13,05	13,51	11,36
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 860	3 784	4 115	5 890	5 935
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	236 689	276 018	315 334	435 995	522 479
Ratio des frais de gestion (%) ¹	4,01	4,01	4,02	4,01	4,02
Série C (Avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,52	13,86	13,17	13,60	11,42
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 049	1 085	1 536	1 637	1 506
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	63 489	78 309	116 620	120 379	131 831
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,86	3,81	3,83	3,83	3,85
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)	16,59	13,91	13,20	13,61	-
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 528	1 701	535	14	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	152 360	122 256	40 557	1 043	-
Ratio des frais de gestion (%) ¹	3,73	3,72	3,67	3,70	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ²	73,95	75,30	53,81	42,14	77,61

Fonds de placement garanti de croissance Templeton

Série A (Sans frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	-	-	-	-
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
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)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,68	12,88	11,21	12,17	11,83
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 959	3 308	3 106	4 605	5 612
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	337 754	256 798	277 069	378 401	474 392
Ratio des frais de gestion (%) ¹	-	3,43	2,81	2,87	2,73
Série C (Avec frais de sortie)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	-	-	-	-
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
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)					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	-	-	-	-
<i>Ratios et données supplémentaires</i>					
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	18,00	30,44	37,35	95,75	33,50

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.

POURQUOI CHOISIR Assomption Vie ?

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

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

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

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

Pour nous joindre :

Assomption Compagnie Mutuelle d'Assurance-Vie

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

Téléphone: 506-853-6040 • Télécopieur: 506-853-5428

Sans frais: 1-888-577-7337

www.assomption.ca