ÉTATS FINANCIERS

Fonds d'investissement – 31 décembre 2011

Assomption Vie
depuis 1903

Table des matières

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

Assomption Vie

Ernst & Young s.r.l./s.e.n.c.r.l.
Comptables agréés
11, rue Englehart
Dieppe, Nouveau-Brunswick E1A 7Y7
Tél. : 506 853 3097
Téléc. : 506 859 7190
ey.com/ca

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux propriétaires de contrat des Fonds d'investissement Assomption Vie

Nous avons effectué l'audit des états financiers des fonds d'investissement Assomption Vie cités à la note 2 des notes complémentaires aux états financiers (ci-après appelés les «Fonds»), qui comprennent l'état de l'actif net et du portefeuille de placements au 31 décembre 2011 et les états des résultats d'exploitation et de l'évolution de l'actif net de chacun des Fonds pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes et d'autres informations explicatives.

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

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

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

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

Opinion
À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des fonds d'investissement Assomption Vie au 31 décembre 2011 ainsi que des résultats d'exploitation et l'évolution de l'actif net de chacun des Fonds pour l'exercice clos à cette date conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada.

Ernst & Young s.r.l./s.e.n.c.r.l.

le 25 avril 2012
Dieppe, Nouveau-Brunswick

.....
Comptables agréés

Fonds équilibré Assomption/Louisbourg

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	25 450 818	30 013 278
Créances sur titres vendus	14 623	200 000
Dividendes et intérêts courus	-	6 016
Encaisse	266 122	(181 270)
	25 731 563	30 038 024
Passif		
À payer sur titres acquis	51 033	-
Autres passifs	1 115	1 472
	52 148	1 472
Actif net à la valeur marchande	25 679 415	30 036 552

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	30 036 552	29 817 267
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(794 353)	2 149 025
	29 242 199	31 966 292
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 753 732	3 564 364
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(6 316 516)	(5 494 104)
	(3 562 784)	(1 929 740)
Actif net à la fin de l'exercice	25 679 415	30 036 552

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions des fonds sous-jacents	589 799	638 409
Dividendes	59 297	94 098
Intérêts	2 007	71 106
	651 103	803 613
Charges		
Frais de gestion	361 147	352 286
Autres dépenses administratives	121 831	125 495
	482 978	477 781
Revenu (perte) de placement net(te)	168 125	325 832
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	19 311 094	21 437 895
Coût des placements vendus	19 879 800	21 103 943
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	(568 706)	333 952
Plus-value (moins-value) latente des placements	(393 772)	1 489 241
Gain (perte) net(te) sur les placements	(962 478)	1 823 193
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(794 353)	2 149 025

État du portefeuille de placement

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	881 419	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	8 837 203	9 406 331
2.	834 211	Fonds d'actions canadiennes Louisbourg	8 117 104	7 572 297
3.	376 079	Fonds d'actions américaines Louisbourg	3 734 979	4 099 226
4.	327 876	Fonds EAEO Louisbourg	3 212 777	2 761 310
5.	83 736	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	837 363	807 687
6.	79 968	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	799 704	803 967
		Total des placements	25 539 130	25 450 818

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,10	12,35	11,40	10,12	12,92
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	18 747	22 136	22 542	22 363	30 974
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 549 318	1 792 370	1 977 363	2 209 778	2 397 331
Ratio des frais de gestion (%) [1]	1,32	1,28	1,24	1,28	1,35
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,56	10,01	9,46	8,59	11,22
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 243	3 765	3 667	3 145	4 632
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	339 236	376 135	387 610	366 125	412 844
Ratio des frais de gestion (%) [1]	3,42	3,31	3,20	3,20	3,23
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,78	10,20	9,62	8,72	11,36
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 689	4 128	3 610	2 828	2 821
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	377 194	404 673	375 220	324 354	248 364
Ratio des frais de gestion (%) [1]	3,14	3,07	2,99	2,99	3,02
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) [2]	70,88	109,61	47,41	33,68	71,29

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

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

Fonds équilibré Assomption/Louisbourg

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2011

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg			
13 000 000	Prov. de Colombie Britannique, 5,75%, 09/01/2012	13 106 730	13 362 398
4 445 000	Greater Toronto Airport Auth., 6,98%, 15/10/2032	5 504 155	6 176 908
5 320 000	Fiducie du CDA Habitation, 90 jours, 15/09/2015	5 328 640	5 328 420
4 336 000	Yukon Development Corp, 5,00%, 29/06/2040	4 381 559	5 243 148
4 600 868	Banque Toronto-Dominion, 2,75%, 01/01/2016	4 548 142	4 740 758
Fonds d'actions canadiennes Louisbourg			
95 700	La Banque Toronto-Dominion	7 097 244	7 300 953
118 700	La Banque de Nouvelle-Ecosse	6 170 033	6 033 521
195 900	Suncor Energy Inc.	6 355 349	5 755 542
109 000	Banque Royale du Canada	5 304 738	5 665 820
280 000	Société d'énergie Talisman Inc.	4 306 220	3 634 400
Fonds d'actions américaines Louisbourg			
92 260	General Electric Company	1 544 844	1 652 377
53 660	Wells Fargo & Company	1 487 685	1 478 870
35 910	NYSE Euronext	966 684	937 251
17 540	Baker Hughes Inc.	921 073	853 146
10 400	Energizer Holdings Inc.	712 021	805 792
Fonds EAEO Louisbourg			
71 280	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	341 322	303 740
3 490	Royal Dutch Shell PLC	236 439	259 421
3 590	BHP Billiton Ltd	304 328	257 872
3 770	Nestlé SA, parts enregistrées	202 188	221 265
3 380	East Japan Railway Company	186 777	218 784
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg			
19 000	Dollarama Inc.	713 830	845 500
1 800	Fairfax Financial Holdings Limited, sub votante	752 485	786 618
44 300	Alamos Gold Inc.	805 727	777 465
20 400	Labrador Iron Ore Royalty Corporation	749 084	765 000
25 600	Pembina Pipeline Corporation	695 808	759 296
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg			
12 600	Home Capital Group Inc.	561 845	618 660
21 610	Stantec Inc.	529 487	595 788
47 000	Legacy Oil & Gas Inc.	428 170	492 560
75 200	Forbes Energy Services Ltd	474 338	459 472
27 200	Davis & Henderson Corporation	458 094	458 320

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande

Portefeuille croissance Assomption

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	242 710	-
Créances sur titres vendus	17 432	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	1 681	-
	261 823	-
Passif		
À payer sur titres acquis	17 486	-
Autres passifs	28	-
	17 514	-
Actif net à la valeur marchande	244 309	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	-	-
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif		-
net provenant de l'exploitation	(17 129)	-
	(17 129)	-
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	266 596	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(5 158)	-
	261 438	-
Actif net à la fin de l'exercice	244 309	-

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions des fonds sous-jacents	4 366	-
	4 366	-
Charges		
Frais de gestion	4 379	-
Autres dépenses administratives	833	-
	5 212	-
Revenu (perte) de placement net(te)	(846)	-
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	65 386	-
Coût des placements vendus	64 815	-
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	571	-
Plus-value (moins-value) latente des placements	(16 854)	-
Gain (perte) net(te) sur les placements	(16 283)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(17 129)	-

État du portefeuille de placement

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	5 053	Fonds de dividendes Louisbourg	51 360	49 048
2.	1 533	Fonds Fidelity Frontière NordMD	51 133	47 336
3.	2 411	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	24 084	24 243
4.	2 195	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	21 754	21 169
5.	1 186	Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux®	15 127	15 107
6.	1 361	Fonds d'actions américaines Louisbourg	14 406	14 839
7.	1 009	Fonds Fidelity Étoile du NordMD	15 650	14 788
8.	1 282	Fonds AGF Catégorie de titres internationaux	15 524	13 658
9.	701	Fonds CI de valeur américaine	13 145	13 152
10.	886	Fonds AFG des marchés émergents	10 520	9 829
11.	310	Fonds Fidelity Extrême-Orient	10 867	9 781
12.	521	Fonds CI mondial de petites sociétés	10 279	9 760
		Total des placements	253 849	242 710

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,08	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	19	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 102	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [1]	2,94	-	-	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,98	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	113	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	12 538	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [1]	4,11	-	-	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,99	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	113	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	12 529	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [1]	3,94	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) [2]	50,65	-	-	-	-

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

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

Portefeuille croissance Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2011

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg			
26 015	La Banque Toronto-Dominion	1 960 810	1 984 684
37 400	La Banque de Nouvelle-Ecosse	2 004 310	1 901 042
32 500	Banque Royale du Canada	1 684 822	1 689 350
82 455	Fonds de revenu Davis & Henderson	1 447 411	1 389 367
19 420	Telus Corporation, non votante	919 093	1 061 109
Fonds Fidelity Frontière NordMD			
4 750 000	Banque Toronto-Dominion	257 185 662	362 377 500
3 950 000	Shoppers Drug Mart Corp.	150 504 670	162 503 000
4 615 000	Suncor Energy Inc.	175 830 356	135 588 700
1 550 000	Cie chemins de fer nationaux du Canada	78 383 858	124 232 500
2 625 000	Société aurifère Barrick	124 635 977	121 143 750
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg			
12 600	Home Capital Group Inc.	561 845	618 660
21 610	Stantec Inc.	529 487	595 788
47 000	Legacy Oil & Gas Inc.	428 170	492 560
75 200	Forbes Energy Services Ltd	474 338	459 472
27 200	Davis & Henderson Corporation	458 094	458 320
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg			
19 000	Dollarama Inc.	713 830	845 500
1 800	Fairfax Financial Holdings Limited, sub votante	752 485	786 618
44 300	Alamos Gold Inc.	805 727	777 465
20 400	Labrador Iron Ore Royalty Corporation	749 084	765 000
25 600	Pembina Pipeline Corporation	695 808	759 296
Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux®			
21 500	SPDR Gold Trust	1 133 207	3 328 904
30 800	Fonds Energy Select Sector SPDR	1 865 001	2 169 027
60 000	Fonds Consumer Staples Select Sector SPDR	1 844 052	1 985 860
38 900	Fonds Health Care `Select Sector SPDR	1 256 932	1 374 680
31 200	Fonds Utilities Select Sector SPDR	1 005 547	1 143 572
Fonds d'actions américaines Louisbourg			
92 260	General Electric Company	1 544 844	1 652 377
53 660	Wells Fargo & Company	1 487 685	1 478 870
35 910	NYSE Euronext	966 684	937 251
17 540	Baker Hughes Inc.	921 073	853 146
10 400	Energizer Holdings Inc.	712 021	805 792
Fonds Fidelity Étoile du NordMD			
1 900 000	WellPoint Inc.	132 176 025	128 191 100
4 310 000	ENI SpA	117 857 621	90 507 553
750 000	L- 3 Communications Holdings Inc.	68 742 838	50 930 184
1 350 000	Plantronics, Inc.	13 306 087	48 999 298
610 030	Banque Toronto-Dominion	45 033 663	46 539 189
Fonds AGF Catégorie de titres internationaux			
1 016 285	GlaxoSmithKline PLC	28 211 616	23 623 521
313 800	Sanofi-Aventis SA	27 833 607	23 484 926
1 370 900	France Télécom SA	38 592 143	21 938 956
643 830	Repsol YPF SA	14 843 583	20 152 589
4 903 600	Kingfisher PLC	25 061 110	19 419 508
Fonds CI de valeur américaine			
162 114	Exxon Mobil Corp.	11 559 458	13 997 782
503 980	Microsoft Corp.	15 081 488	13 328 023
111 150	Praxair Inc.	8 986 092	12 104 168
112 000	Visa Inc.	7 676 430	11 584 043
138 550	Boeing Co.	8 204 942	10 352 718
Fonds AFG des marchés émergents			
1 333 417	Lojas Renner SA	24 036 030	35 230 492
30 052 406	Daphne International Holdings Limited	23 530 758	34 036 663
3 301 949	Vtech Holdings Limited	27 642 533	33 635 786
35 207	Samsung Electronics Company Limited	26 674 877	32 694 674
10 499 878	Tingyi (Cayman Islands) Holding Corporation	16 473 451	32 445 007
Fonds Fidelity Extrême-Orient			
26 899	Samsung Electronics Co., Ltd	17 689 815	24 941 087
8 634 537	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	19 847 309	21 966 865
1 495 500	China Mobile Limited	13 862 311	14 797 008
6 360 500	CNOOC Ltd	10 263 656	11 295 164
19 236	Samsung Electronics Co. Ltd	9 129 053	11 244 345
Fonds CI mondial de petites sociétés			
147 864	Subsea 7 SA	2 672 037	2 795 780
109 950	JGC Corp.	2 253 448	2 689 377
63 400	Woodward Inc.	1 781 391	2 643 497
73 450	Arthur J Gallagher & Co.	1 828 397	2 502 107
46 350	Corn Products International Inc.	1 552 281	2 483 137

Portefeuille équilibré croissance Assomption

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	770 652	-
Créances sur titres vendus	16 537	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	40 170	-
	827 359	-
Passif		
À payer sur titres acquis	17 197	-
Autres passifs	82	-
	17 279	-
Actif net à la valeur marchande	810 080	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	-	-
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(39 249)	-
	(39 249)	-
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	957 994	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(108 665)	-
	849 329	-
Actif net à la fin de l'exercice	810 080	-

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions des fonds sous-jacents	17 175	-
	17 175	-
Charges		
Frais de gestion	13 986	-
Autres dépenses administratives	2 051	-
	16 037	-
Revenu (perte) de placement net(te)	1 138	-
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	298 206	-
Coût des placements vendus	297 828	-
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	378	-
Plus-value (moins-value) latente des placements	(40 765)	-
Gain (perte) net(te) sur les placements	(40 387)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(39 249)	-

État du portefeuille de placement

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	13 739	Fonds de dividendes Louisbourg	140 305	133 355
2.	12 258	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	126 788	130 813
3.	4 159	Fonds Fidelity Frontière NordMD	139 191	128 356
4.	5 951	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	59 511	59 831
5.	5 245	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	52 514	50 595
6.	3 550	Fonds d'actions américaines Louisbourg	36 852	38 700
7.	3 007	Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux®	38 058	38 309
8.	2 398	Fonds Fidelity Étoile du NordMD	38 055	35 154
9.	3 176	Fonds AGF Catégorie de titres internationaux	38 543	33 820
10.	1 793	Fonds CI de valeur américaine	32 599	33 633
11.	779	Fonds Fidelity Extrême-Orient	27 325	24 592
12.	2 209	Fonds AFG des marchés émergents	26 152	24 497
13.	1 230	Fonds CI mondial de petites sociétés	23 914	23 020
14.	4 993	Fonds AFG d'obligations mondiales à rendement élevé	16 264	15 977
		Total des placements	796 071	770 652

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,38	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	277	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	29 495	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [1]	2,83	-	-	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,27	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	143	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	15 410	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [1]	3,94	-	-	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,29	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	390	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	42 033	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [1]	3,74	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) [2]	67,46	-	-	-	-

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

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

Portefeuille équilibré croissance Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2011

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds de dividendes Louisbourg			
26 015	La Banque Toronto-Dominion	1 960 810	1 984 684
37 400	La Banque de Nouvelle-Ecosse	2 004 310	1 901 042
32 500	Banque Royale du Canada	1 684 822	1 689 350
82 455	Fonds de revenu Davis & Henderson	1 447 411	1 389 367
19 420	Telus Corporation, non votante	919 093	1 061 109
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg			
13 000 000	Prov. de Colombie Britannique, 5,75%, 09/01/2012	13 106 730	13 362 398
4 445 000	Greater Toronto Airport Auth., 6,98%, 15/10/2032	5 504 155	6 176 908
5 320 000	Fiducie du CDA Habitation, 90 jours, 15/09/2015	5 328 640	5 328 420
4 336 000	Yukon Development Corp, 5,00%, 29/06/2040	4 381 559	5 243 148
4 600 868	Banque Toronto-Dominion, 2,75%, 01/01/2016	4 548 142	4 740 758
Fonds Fidelity Frontière NordMD			
4 750 000	Banque Toronto-Dominion	257 185 662	362 377 500
3 950 000	Shoppers Drug Mart Corp.	150 504 670	162 503 000
4 615 000	Suncor Energy Inc.	175 830 356	135 588 700
1 550 000	Cie chemins de fer nationaux du Canada	78 383 858	124 232 500
2 625 000	Société aurifère Barrick	124 635 977	121 143 750
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg			
12 600	Home Capital Group Inc.	561 845	618 660
21 610	Stantec Inc.	529 487	595 788
47 000	Legacy Oil & Gas Inc.	428 170	492 560
75 200	Forbes Energy Services Ltd	474 338	459 472
27 200	Davis & Henderson Corporation	458 094	458 320
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg			
19 000	Dollarama Inc.	713 830	845 500
1 800	Fairfax Financial Holdings Limited, sub votante	752 485	786 618
44 300	Alamos Gold Inc.	805 727	777 465
20 400	Labrador Iron Ore Royalty Corporation	749 084	765 000
25 600	Pembina Pipeline Corporation	695 808	759 296
Fonds d'actions américaines Louisbourg			
92 260	General Electric Company	1 544 844	1 652 377
53 660	Wells Fargo & Company	1 487 685	1 478 870
35 910	NYSE Euronext	966 684	937 251
17 540	Baker Hughes Inc.	921 073	853 146
10 400	Energizer Holdings Inc.	712 021	805 792
Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux®			
21 500	SPDR Gold Trust	1 133 207	3 328 904
30 800	Fonds Energy Select Sector SPDR	1 865 001	2 169 027
60 000	Fonds Consumer Staples Select Sector SPDR	1 844 052	1 985 860
38 900	Fonds Health Care `Select Sector SPDR	1 256 932	1 374 680
31 200	Fonds Utilities Select Sector SPDR	1 005 547	1 143 572
Fonds Fidelity Étoile du NordMD			
1 900 000	WellPoint Inc.	132 176 025	128 191 100
4 310 000	ENI SpA	117 857 621	90 507 553
750 000	L- 3 Communications Holdings Inc.	68 742 838	50 930 184
1 350 000	Plantronics, Inc.	13 306 087	48 999 298
610 030	Banque Toronto-Dominion	45 033 663	46 539 189
Fonds AGF Catégorie de titres internationaux			
1 016 285	GlaxoSmithKline PLC	28 211 616	23 623 521
313 800	Sanofi-Aventis SA	27 833 607	23 484 926
1 370 900	France Télécom SA	38 592 143	21 938 956
643 830	Repsol YPF SA	14 843 583	20 152 589
4 903 600	Kingfisher PLC	25 061 110	19 419 508
Fonds CI de valeur américaine			
162 114	Exxon Mobil Corp.	11 559 458	13 997 782
503 980	Microsoft Corp.	15 081 488	13 328 023
111 150	Praxair Inc.	8 986 092	12 104 168
112 000	Visa Inc.	7 676 430	11 584 043
138 550	Boeing Co.	8 204 942	10 352 718
Fonds Fidelity Extrême-Orient			
26 899	Samsung Electronics Co., Ltd	17 689 815	24 941 087
8 634 537	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	19 847 309	21 966 865
1 495 500	China Mobile Limited	13 862 311	14 797 008
6 360 500	CNOOC Ltd	10 263 656	11 295 164
19 236	Samsung Electronics Co. Ltd	9 129 053	11 244 345

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds AFG des marchés émergents			
1 333 417	Lojas Renner SA	24 036 030	35 230 492
30 052 406	Daphne International Holdings Limited	23 530 758	34 036 663
3 301 949	Vtech Holdings Limited	27 642 533	33 635 786
35 207	Samsung Electronics Company Limited	26 674 877	32 694 674
10 499 878	Tingyi (Cayman Islands) Holding Corporation	16 473 451	32 445 007
Fonds CI mondial de petites sociétés			
147 864	Subsea 7 SA	2 672 037	2 795 780
109 950	JGC Corp.	2 253 448	2 689 377
63 400	Woodward Inc.	1 781 391	2 643 497
73 450	Arthur J Gallagher & Co.	1 828 397	2 502 107
46 350	Corn Products International Inc.	1 552 281	2 483 137
Fonds AFG d'obligations mondiales à rendement élevé			
135 500 000	United Mexican States, 9,50%, 18/12/2014	12 831 122	11 040 993
14 080 000	Federal Republic of Brazil, 12,50%, 05/01/2022	8 944 862	9 541 946
6 790 000	Citigroup Funding - Indonesia Curr. Indexed Crdt Linked Note, 11%, 17/10/2014	7 679 171	8 236 206
7 930 000	Rite Aid Corporation, 8,625%, 01/03/2014	7 017 557	7 731 776
7 100 000	The Bear Stearns Companies LLC, floating rate, 24/04/2012	6 627 674	7 149 509

Portefeuille équilibré Assomption

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 410 858	-
Créances sur titres vendus	23 022	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	74 302	-
	1 508 182	-
Passif		
À payer sur titres acquis	23 518	-
Autres passifs	154	-
	23 672	-
Actif net à la valeur marchande	1 484 510	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	-	-
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(7 944)	-
	(7 944)	-
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 811 208	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(318 754)	-
	1 492 454	-
Actif net à la fin de l'exercice	1 484 510	-

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions des fonds sous-jacents	28 986	-
	28 986	-
Charges		
Frais de gestion	15 614	-
Autres dépenses administratives	2 844	-
	18 458	-
Revenu (perte) de placement net(te)	10 528	-
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	197 411	-
Coût des placements vendus	196 771	-
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	640	-
Plus-value (moins-value) latente des placements	(19 112)	-
Gain (perte) net(te) sur les placements	(18 472)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(7 944)	-

État du portefeuille de placement

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	53 259	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	557 027	568 374
2.	17 938	Fonds de dividendes Louisbourg	178 642	174 113
3.	5 069	Fonds Fidelity Frontière NordMD	164 933	156 470
4.	23 150	Fonds AFG d'obligations mondiales à rendement élevé	75 575	74 079
5.	4 693	Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux®	59 094	59 794
6.	3 937	Fonds Fidelity Étoile du NordMD	59 253	57 721
7.	5 893	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	58 997	56 840
8.	4 785	Fonds d'actions américaines Louisbourg	49 928	52 151
9.	2 240	Fonds CI de valeur américaine	40 359	42 015
10.	3 895	Fonds AGF Catégorie de titres internationaux	44 873	41 487
11.	2 044	Fonds Fidelity Potentiel Canada	40 394	36 881
12.	3 179	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	31 692	31 961
13.	936	Fonds Fidelity Extrême-Orient	32 285	29 570
14.	2 651	Fonds AFG des marchés émergents	31 237	29 402
		Total des placements	1 424 289	1 410 858

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,77	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	105	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	10 797	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [1]	2,67	-	-	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,65	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	402	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	41 625	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [1]	3,83	-	-	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,68	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	977	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	100 964	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [1]	3,58	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) [2]	26,45	-	-	-	-

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

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

Portefeuille équilibré Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2011

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg			
13 000 000	Prov. de Colombie Britannique, 5,75%, 09/01/2012	13 106 730	13 362 398
4 445 000	Greater Toronto Airport Auth., 6,98%, 15/10/2032	5 504 155	6 176 908
5 320 000	Fiducie du CDA Habitation, 90 jours, 15/09/2015	5 328 640	5 328 420
4 336 000	Yukon Development Corp, 5,00%, 29/06/2040	4 381 559	5 243 148
4 600 868	Banque Toronto-Dominion, 2,75%, 01/01/2016	4 548 142	4 740 758
Fonds de dividendes Louisbourg			
26 015	La Banque Toronto-Dominion	1 960 810	1 984 684
37 400	La Banque de Nouvelle-Ecosse	2 004 310	1 901 042
32 500	Banque Royale du Canada	1 684 822	1 689 350
82 455	Fonds de revenu Davis & Henderson	1 447 411	1 389 367
19 420	Telus Corporation, non votante	919 093	1 061 109
Fonds Fidelity Frontière NordMD			
4 750 000	Banque Toronto-Dominion	257 185 662	362 377 500
3 950 000	Shoppers Drug Mart Corp.	150 504 670	162 503 000
4 615 000	Suncor Energy Inc.	175 830 356	135 588 700
1 550 000	Cie chemins de fer nationaux du Canada	78 383 858	124 232 500
2 625 000	Société aurifère Barrick	124 635 977	121 143 750
Fonds AFG d'obligations mondiales à rendement élevé			
135 500 000	United Mexican States, 9,50%, 18/12/2014	12 831 122	11 040 993
14 080 000	Federal Republic of Brazil, 12,50%, 05/01/2022	8 944 862	9 541 946
6 790 000	Citigroup Funding - Indonesia Curr. Indexed Crdt Linked Note, 11%, 17/10/2014	7 679 171	8 236 206
7 930 000	Rite Aid Corporation, 8,625%, 01/03/2014	7 017 557	7 731 776
7 100 000	The Bear Stearns Companies LLC, floating rate, 24/04/2012	6 627 674	7 149 509
Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux®			
21 500	SPDR Gold Trust	1 133 207	3 328 904
30 800	Fonds Energy Select Sector SPDR	1 865 001	2 169 027
60 000	Fonds Consumer Staples Select Sector SPDR	1 844 052	1 985 860
38 900	Fonds Health Care `Select Sector SPDR	1 256 932	1 374 680
31 200	Fonds Utilities Select Sector SPDR	1 005 547	1 143 572
Fonds Fidelity Étoile du NordMD			
1 900 000	WellPoint Inc.	132 176 025	128 191 100
4 310 000	ENI SpA	117 857 621	90 507 553
750 000	L- 3 Communications Holdings Inc.	68 742 838	50 930 184
1 350 000	Plantronics, Inc.	13 306 087	48 999 298
610 030	Banque Toronto-Dominion	45 033 663	46 539 189
Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg			
19 000	Dollarama Inc.	713 830	845 500
1 800	Fairfax Financial Holdings Limited, sub votante	752 485	786 618
44 300	Alamos Gold Inc.	805 727	777 465
20 400	Labrador Iron Ore Royalty Corporation	749 084	765 000
25 600	Pembina Pipeline Corporation	695 808	759 296
Fonds d'actions américaines Louisbourg			
92 260	General Electric Company	1 544 844	1 652 377
53 660	Wells Fargo & Company	1 487 685	1 478 870
35 910	NYSE Euronext	966 684	937 251
17 540	Baker Hughes Inc.	921 073	853 146
10 400	Energizer Holdings Inc.	712 021	805 792
Fonds CI de valeur américaine			
162 114	Exxon Mobil Corp.	11 559 458	13 997 782
503 980	Microsoft Corp.	15 081 488	13 328 023
111 150	Praxair Inc.	8 986 092	12 104 168
112 000	Visa Inc.	7 676 430	11 584 043
138 550	Boeing Co.	8 204 942	10 352 718
Fonds AGF Catégorie de titres internationaux			
1 016 285	GlaxoSmithKline PLC	28 211 616	23 623 521
313 800	Sanofi-Aventis SA	27 833 607	23 484 926
1 370 900	France Télécom SA	38 592 143	21 938 956
643 830	Repsol YPF SA	14 843 583	20 152 589
4 903 600	Kingfisher PLC	25 061 110	19 419 508
Fonds Fidelity Potentiel Canada			
1 200 000	Motorola Mobility Holdings	47 043 963	47 416 704
1 175 000	Rogers Communications Inc., classe B, non votante	41 240 019	46 118 750
1 100 000	Shoppers Drug Mart Corp.	43 285 263	45 254 000
800 000	Metro Inc., classe A, sub votante	36 317 991	43 200 000
98 200	Fairfax Financial Holdings Ltd, sub votante	35 908 162	42 914 382

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg			
12 600	Home Capital Group Inc.	561 845	618 660
21 610	Stantec Inc.	529 487	595 788
47 000	Legacy Oil & Gas Inc.	428 170	492 560
75 200	Forbes Energy Services Ltd	474 338	459 472
27 200	Davis & Henderson Corporation	458 094	458 320
Fonds Fidelity Extrême-Orient			
26 899	Samsung Electronics Co., Ltd	17 689 815	24 941 087
8 634 537	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	19 847 309	21 966 865
1 495 500	China Mobile Limited	13 862 311	14 797 008
6 360 500	CNOOC Ltd	10 263 656	11 295 164
19 236	Samsung Electronics Co. Ltd	9 129 053	11 244 345
Fonds AFG des marchés émergents			
1 333 417	Lojas Renner SA	24 036 030	35 230 492
30 052 406	Daphne International Holdings Limited	23 530 758	34 036 663
3 301 949	Vtech Holdings Limited	27 642 533	33 635 786
35 207	Samsung Electronics Company Limited	26 674 877	32 694 674
10 499 878	Tingyi (Cayman Islands) Holding Corporation	16 473 451	32 445 007

Portefeuille conservateur Assomption

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	621 084	-
Créances sur titres vendus	850	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	33 965	-
	655 899	-
Passif		
À payer sur titres acquis	1 456	-
Autres passifs	49	-
	1 505	-
Actif net à la valeur marchande	654 394	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	-	-
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	12 445	-
	12 445	-
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 120 897	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(478 948)	-
	641 949	-
Actif net à la fin de l'exercice	654 394	-

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions des fonds sous-jacents	13 865	-
	13 865	-
Charges		
Frais de gestion	6 450	`
Autres dépenses administratives	1 711	-
	8 161	-
Revenu (perte) de placement net(te)	5 704	-
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	434 822	-
Coût des placements vendus	436 688	-
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	(1 866)	-
Plus-value (moins-value) latente des placements	8 607	-
Gain (perte) net(te) sur les placements	6 741	-
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	12 445	-

État du portefeuille de placement

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	37 492	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	392 122	400 109
2.	5 509	Fonds de dividendes Louisbourg	54 711	53 472
3.	4 134	Fonds AGF revenu de dividendes	50 300	49 888
4.	14 173	Fonds AFG d'obligations mondiales à rendement élevé	45 971	45 353
5.	2 029	Fonds Fidelity Étoile du NordMD	30 535	29 743
6.	2 331	Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux®	29 320	29 691
7.	1 157	Fonds AFG des marchés émergents	13 502	12 828
		Total des placements	616 461	621 084

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,21	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	88	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	8 644	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [1]	2,55	-	-	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,18	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	428	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	42 043	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [1]	2,90	-	-	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,20	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	138	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	13 560	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [1]	2,71	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) [2]	136,64	-	-	-	-

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

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

Portefeuille conservateur Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2011

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg			
13 000 000	Prov. de Colombie Britannique, 5,75%, 09/01/2012	13 106 730	13 362 398
4 445 000	Greater Toronto Airport Auth., 6,98%, 15/10/2032	5 504 155	6 176 908
5 320 000	Fiducie du CDA Habitation, 90 jours, 15/09/2015	5 328 640	5 328 420
4 336 000	Yukon Development Corp, 5,00%, 29/06/2040	4 381 559	5 243 148
4 600 868	Banque Toronto-Dominion, 2,75%, 01/01/2016	4 548 142	4 740 758
Fonds de dividendes Louisbourg			
26 015	La Banque Toronto-Dominion	1 960 810	1 984 684
37 400	La Banque de Nouvelle-Ecosse	2 004 310	1 901 042
32 500	Banque Royale du Canada	1 684 822	1 689 350
82 455	Fonds de revenu Davis & Henderson	1 447 411	1 389 367
19 420	Telus Corporation, non votante	919 093	1 061 109
Fonds AGF revenu de dividendes			
897 500	Cenovus Energy Inc.	29 367 473	30 362 425
712 800	Rogers Communications Inc., classe B	26 522 820	27 977 400
613 540	BCE Inc.	23 757 658	26 057 044
1 646 800	Yamana Gold Inc.	22 696 713	24 734 936
626 600	Enbridge Inc.	19 532 463	23 867 194
Fonds AFG d'obligations mondiales à rendement élevé			
135 500 000	United Mexican States, 9,50%, 18/12/2014	12 831 122	11 040 993
14 080 000	Federal Republic of Brazil, 12,50%, 05/01/2022	8 944 862	9 541 946
6 790 000	Citigroup Funding - Indonesia Curr. Indexed Crdt Linked Note, 11%, 17/10/2014	7 679 171	8 236 206
7 930 000	Rite Aid Corporation, 8,625%, 01/03/2014	7 017 557	7 731 776
7 100 000	The Bear Stearns Companies LLC, floating rate, 24/04/2012	6 627 674	7 149 509
Fonds Fidelity Étoile du NordMD			
1 900 000	WellPoint Inc.	132 176 025	128 191 100
4 310 000	ENI SpA	117 857 621	90 507 553
750 000	L- 3 Communications Holdings Inc.	68 742 838	50 930 184
1 350 000	Plantronics, Inc.	13 306 087	48 999 298
610 030	Banque Toronto-Dominion	45 033 663	46 539 189
Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux®			
21 500	SPDR Gold Trust	1 133 207	3 328 904
30 800	Fonds Energy Select Sector SPDR	1 865 001	2 169 027
60 000	Fonds Consumer Staples Select Sector SPDR	1 844 052	1 985 860
38 900	Fonds Health Care `Select Sector SPDR	1 256 932	1 374 680
31 200	Fonds Utilities Select Sector SPDR	1 005 547	1 143 572
Fonds AFG des marchés émergents			
1 333 417	Lojas Renner SA	24 036 030	35 230 492
30 052 406	Daphne International Holdings Limited	23 530 758	34 036 663
3 301 949	Vtech Holdings Limited	27 642 533	33 635 786
35 207	Samsung Electronics Company Limited	26 674 877	32 694 674
10 499 878	Tingyi (Cayman Islands) Holding Corporation	16 473 451	32 445 007

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande

Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 733 798	12 437 295
Créances sur titres vendus	2 742	-
Dividendes et intérêts courus	-	-
Encaisse	1 292	-
	1 737 832	12 437 295
Passif		
À payer sur titres acquis	4 034	-
Autres passifs	62	342
	4 096	342
Actif net à la valeur marchande	1 733 736	12 436 953

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	12 436 953	9 999 923
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(87 845)	565 505
	12 349 108	10 565 428
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	254 624	3 129 461
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(10 869 996)	(1 257 936)
	(10 615 372)	1 871 525
Actif net à la fin de l'exercice	1 733 736	12 436 953

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	40 502	-
Dividendes	-	196 342
Intérêts	-	(53)
	40 502	196 289
Charges		
Frais de gestion	22 102	31 801
Autres dépenses administratives	10 625	10 354
	32 727	42 155
Revenu (perte) de placement net(te)	7 775	154 134
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	10 963 573	16 321 691
Coût des placements vendus	11 456 613	16 041 870
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	(493 040)	279 821
Plus-value (moins-value) latente des placements	397 420	131 550
Gain (perte) net(te) sur les placements	(95 620)	411 371
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(87 845)	565 505

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	92 260	General Electric Company	1 544 844	1 652 377
2.	53 660	Wells Fargo & Company	1 487 685	1 478 870
3.	35 910	NYSE Euronext	966 684	937 251
4.	17 540	Baker Hughes Inc.	921 073	853 146
5.	10 400	Energizer Holdings Inc.	712 021	805 792
6.	10 680	Becton Dickinson and Company	842 592	798 010
7.	36 940	Bank of New York Mellon Corporation	704 664	735 475
8.	12 650	Target Corporation	623 375	647 933
9.	9 210	Monsanto Company	589 775	645 345
10.	33 890	Western Union Co.	614 271	618 831
11.	9 070	Pepsico Inc.	573 874	601 795
12.	7 280	3M Co.	596 786	594 994
13.	8 470	Wabtec Corporation	481 483	592 477
14.	6 260	The Goldman Sachs Group Inc.	923 445	566 092
15.	9 870	Tupperware Brand Corporation	533 388	552 424
16.	17 300	Autodesk, Inc.	498 412	524 709
17.	31 310	H & R Block Inc.	423 220	511 292
18.	20 060	Lowe's Companies, Inc.	438 502	509 123
19.	10 400	Express Scripts Inc.	440 260	464 776
20.	6 700	Schlumberger Limited	514 975	457 677
21.	9 580	Emerson Electric Co.	477 632	446 332
22.	7 910	Appolo Group Inc., catégorie A	306 534	426 112
23.	650	Google Inc., catégorie A	374 744	419 835
24.	4 120	Visa Inc., catégorie A	323 827	418 304
25.	4 910	Exxon Mobil Corporation	361 266	416 172

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,80	13,60	13,10	11,82	15,23
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 515	12 230	9 759	10 643	17 228
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	102 344	899 234	744 941	900 426	1 131 218
Ratio des frais de gestion (%) [2]	1,08	1,02	0,98	0,97	0,98
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,09	10,50	10,41	9,67	12,82
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	68	95	137	63	192
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	6 096	9 047	13 197	6 563	14 988
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,95	3,83	3,73	3,73	3,76
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,35	10,71	10,59	9,81	12,98
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	152	111	105	109	171
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	13 378	10 383	9 896	11 094	13 143
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,62	3,57	3,52	3,52	3,55
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) [3]	31,70	41,20	107,23	44,53	49,59

[1] Le Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg détient 159 124 unités (coût original 1 612 975 $) et investit à 100 % dans le Fonds d'actions américaines Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

[2] 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.

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

Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	7 669 726	7 875 442
Créances sur titres vendus	-	-
Dividendes et intérêts courus	-	-
Encaisse	-	-
	7 669 726	7 875 442
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	406	392
	406	392
Actif net à la valeur marchande	7 669 320	7 875 050

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	7 875 050	6 538 721
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(410 008)	1 052 277
	7 465 042	7 590 998
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 340 511	1 813 747
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 136 233)	(1 529 695)
	204 278	284 052
Actif net à la fin de l'exercice	7 669 320	7 875 050

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	295 506	5 549
Dividendes	-	220 785
Intérêts	-	522
	295 506	226 856
Charges		
Frais de gestion	135 032	87 560
Autres dépenses administratives	66 932	54 193
	201 964	141 753
Revenu (perte) de placement net(te)	93 542	85 103
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	2 337 849	9 845 576
Coût des placements vendus	2 336 251	9 273 373
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	1 598	572 203
Plus-value (moins-value) latente des placements	(505 148)	394 971
Gain (perte) net(te) sur les placements	(503 550)	967 174
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(410 008)	1 052 277

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	26 015	La Banque Toronto-Dominion	1 960 810	1 984 684
2.	37 400	La Banque de Nouvelle-Ecosse	2 004 310	1 901 042
3.	32 500	Banque Royale du Canada	1 684 822	1 689 350
4.	82 455	Fonds de revenu Davis & Henderson	1 447 411	1 389 367
5.	19 420	Telus Corporation, non votante	919 093	1 061 109
6.	32 570	Suncor Energy Inc.	1 146 975	956 907
7.	20 630	Société financière IGM Inc.	915 478	912 465
8.	37 140	Badger Daylighting Ltd	712 841	811 880
9.	34 580	Fiducie Sables bitumineux canadiens	887 195	803 985
10.	15 300	Fiducie Vermilion Energy	675 030	694 161
11.	19 715	Fortis Inc.	642 609	657 890
12.	17 020	Les compagnies Loblaw Limitée	667 433	654 930
13.	59 370	Société Financière Manuvie	870 684	644 165
14.	9 300	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	543 753	641 793
15.	54 070	Killam Properties Inc.	560 856	625 590
16.	20 700	Silver Wheaton Corp.	682 124	610 650
17.	46 000	Société d'énergie Talisman Inc.	812 912	597 080
18.	11 800	Société aurifère Barrick	565 318	544 570
19.	10 700	Crescent Point Energy Corp.	462 183	480 430
20.	40 930	Kinross Gold Corp.	644 315	476 016
21.	12 340	Teck Resources Limited, sub votante, catégorie B	546 304	443 129
22.	10 300	Canadian Natural Resources Ltd	402 357	392 945
23.	7 900	Home Capital Group Inc.	364 144	387 890
24.	18 700	Vêtements de sport Gildan Inc.	519 982	358 292
25.	18 690	EnCana Corporation	516 754	353 054

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,51	20,06	16,95	12,96	20,58
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 683	5 256	5 097	4 059	6 956
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	240 007	262 002	300 708	313 201	338 012
Ratio des frais de gestion (%) [2]	1,77	1,73	1,69	1,74	1,79
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,62	15,49	13,47	10,60	17,32
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 274	1 071	636	553	803
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	87 126	69 164	47 192	52 192	46 390
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,83	3,73	3,62	3,62	3,66
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,96	15,80	13,71	10,76	17,54
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 712	1 548	806	641	948
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	114 408	98 005	58 789	59 593	54 061
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,50	3,47	3,41	3,41	3,45
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) [3]	48,15	38,34	114,90	32,62	40,22

[1] Le Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg détient 790 319 unités (coût original 7 995 334 $) et investit à 100 % dans le Fonds dividendes Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

[2] 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.

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

Fonds d'actions canadiennes Assomption/Louisbourg

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 169 804	4 664 260
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	3 169 804	4 664 260
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	195	302
	195	302
Actif net à la valeur marchande	3 169 609	4 663 958

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	4 663 958	4 900 851
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(554 235)	385 934
	4 109 723	5 286 785
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	624 369	528 154
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 564 483)	(1 150 981)
	(940 114)	(622 827)
Actif net à la fin de l'exercice	3 169 609	4 663 958

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	27 734	89 866
	27 734	89 866
Charges		
Frais de gestion	73 246	81 564
Autres dépenses administratives	36 719	41 243
	109 965	122 807
Revenu (perte) de placement net(te)	(82 231)	(32 941)
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	1 674 556	5 840 121
Coût des placements vendus	1 673 464	6 004 058
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	1 092	(163 937)
Plus-value (moins-value) latente des placements	(473 096)	582 812
Gain (perte) net(te) sur les placements	(472 004)	418 875
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(554 235)	385 934

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	95 700	La Banque Toronto-Dominion	7 097 244	7 300 953
2.	118 700	La Banque de Nouvelle-Ecosse	6 170 033	6 033 521
3.	195 900	Suncor Energy Inc.	6 355 349	5 755 542
4.	109 000	Banque Royale du Canada	5 304 738	5 665 820
5.	280 000	Société d'énergie Talisman Inc.	4 306 220	3 634 400
6.	78 550	Société aurifère Barrick	3 912 158	3 625 083
7.	88 900	Canadian Natural Resources Ltd	3 223 333	3 391 535
8.	75 970	Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	3 651 181	3 199 097
9.	97 700	Silver Wheaton Corp.	3 289 085	2 882 150
10.	55 000	Open Text Corporation	3 085 288	2 872 650
11.	97 540	Stantec Inc.	2 384 319	2 689 178
12.	74 590	Teck Resources Limited, sub votante, catégorie B	3 124 824	2 678 527
13.	227 990	Kinross Gold Corp.	3 486 475	2 651 524
14.	242 705	Société Financière Manuvie	3 358 007	2 633 349
15.	37 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	2 214 421	2 553 370
16.	40 670	TELUS Corporation, non votante	2 005 624	2 222 209
17.	48 290	Société financière IGM Inc.	2 081 581	2 135 867
18.	53 920	Les compagnies Loblaw Limitée	2 079 052	2 074 842
19.	87 960	Fiducie Sables bitumineux canadiens	2 033 855	2 045 070
20.	314 317	Forbes Energy Services Ltd	1 812 559	1 920 477
21.	37 300	Home Capital Group Inc.	1 672 587	1 831 430
22.	95 400	Vêtements de sport Gildan Inc.	2 389 915	1 827 864
23.	76 430	EnCana Corporation	1 830 810	1 443 763
24.	55 900	Banque Canadienne de l'Ouest	1 407 495	1 442 220
25.	90 936	Yamana Gold Inc.	1 345 248	1 365 859

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,74	13,37	12,03	9,14	15,32
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 657	2 676	2 603	1 932	3 111
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	141 106	200 134	216 352	211 399	203 065
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,12	1,92	1,83	1,85	1,93
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,79	10,32	9,57	7,47	12,89
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	667	1 045	1 213	936	2 152
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	75 869	101 256	126 788	125 287	166 913
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,89	3,76	3,62	3,62	3,66
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,98	10,52	9,73	7,59	13,05
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	846	943	1 085	810	1 470
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	94 197	89 616	111 492	106 728	112 656
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,66	3,54	3,41	3,41	3,45
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) [3]	49,07	66,30	49,48	95,53	74,20

[1] Le Fonds d'actions canadiennes Assomption/Louisbourg détient 349 400 unités (coût original 3 504 828 $) et investit à 100 % dans le Fonds d'actions canadiennes Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

[2] 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.

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

Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 085 391	2 925 408
Créances sur titres vendus	-	400
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	1 420
	3 085 391	2 927 228
Passif		
À payer sur titres acquis	-	1 820
Autres passifs	152	150
	152	1 970
Actif net à la valeur marchande	3 085 239	2 925 258

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	2 925 258	2 917 164
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	185 322	139 368
	3 110 580	3 056 532
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 594 965	822 659
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 620 306)	(953 933)
	(25 341)	(131 274)
Actif net à la fin de l'exercice	3 085 239	2 925 258

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	106 946	132 053
	106 946	132 053
Charges		
Frais de gestion	36 951	35 797
Autres dépenses administratives	27 455	27 310
	64 406	63 107
Revenu (perte) de placement net(te)	42 540	68 946
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	1 684 710	3 939 097
Coût des placements vendus	1 683 068	3 958 961
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	1 642	(19 864)
Plus-value (moins-value) latente des placements	141 140	90 286
Gain (perte) net(te) sur les placements	142 782	70 422
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	185 322	139 368

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	13 000 000	Prov. de Colombie Britannique, 5,75%, 09/01/2012	13 106 730	13 362 398
2.	4 445 000	Greater Toronto Airport Auth., 6,98%, 15/10/2032	5 504 155	6 176 908
3.	5 320 000	Fiducie du CDA Habitation, 90 jours, 15/09/2015	5 328 640	5 328 420
4.	4 336 000	Yukon Development Corp, 5,00%, 29/06/2040	4 381 559	5 243 148
5.	4 600 868	Banque Toronto-Dominion, 2,75%, 01/01/2016	4 548 142	4 740 758
6.	4 309 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,85%, 15/09/2016	4 303 269	4 360 819
7.	3 916 000	Prov. de la Nouvelle-Ecosse, 4,10%, 01/06/2021	4 051 524	4 328 396
8.	3 325 000	Groupe SNC-Lavalin inc., 6,19%, 03/07/2019	3 661 989	3 994 302
9.	3 475 000	Regional Municipality of York, 4,00%, 30/06/2021	3 477 179	3 723 266
10.	3 400 000	Capital Power LP, 4,60%, 01/12/2015	3 460 640	3 509 263
11.	2 980 000	Prov. de Colombie Britannique, 4,65%, 18/12/2018	3 147 052	3 440 826
12.	2 345 000	Prov. de la Saskatchewan, 6,35%, 25/01/2030	2 824 976	3 399 454
13.	2 845 000	Tim Hortons Inc., 4,20%, 01/06/2017	2 984 874	3 080 439
14.	2 890 000	Banque Toronto-Dominion, 2,948%, 02/08/2016	2 890 000	2 996 593
15.	2 625 000	Enbridge Inc., 5,00%, 09/08/2016	2 817 938	2 962 259
16.	2 772 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,70%, 15/12/2013	2 844 578	2 862 112
17.	2 480 000	Banque Toronto-Dominion, 5,48%, 02/04/2020	2 718 201	2 744 791
18.	1 960 000	Union Gas Ltd, 9,70%, 06/11/2017	2 652 311	2 717 185
19.	2 247 149	Royal Office Finance, 5,209%, 12/11/2032	2 253 484	2 699 068
20.	2 240 000	Prov. de l"Ile du Prince Edouard, 4,60%, 19/05/2041	2 239 001	2 680 465
21.	2 448 000	Enbridge Inc., 4,67%, 25/03/2013	2 539 188	2 566 176
22.	2 200 000	South Coast British Columbia Tran. Auth, 4,65%, 20/06/2041	2 197 888	2 557 913
23.	2 475 000	Merrill Lynch Mortgage Loans, 4,711%, 12/11/2016	2 443 808	2 550 017
24.	2 365 000	Schooner Trust, 4,719%, 12/04/2015	2 326 124	2 529 309
25.	1 980 000	Banque de Nouvelle-Ecosse, 6,65%, 22/01/2021	2 279 101	2 337 494

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,63	11,64	10,95	10,32	10,50
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 048	1 477	1 492	1 392	1 213
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	82 975	126 853	136 211	134 928	115 488
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,27	2,01	1,91	1,99	2,08
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,82	10,13	9,68	9,26	9,57
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	759	839	839	1 321	774
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	70 122	82 834	86 666	142 655	80 922
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,45	2,38	2,31	2,31	2,33
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,05	10,33	9,85	9,40	9,70
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 279	609	586	419	370
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	115 713	58 952	59 520	44 620	38 131
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,20	2,15	2,10	2,10	2,12
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) [3]	87,26	89,47	58,15	55,29	80,38

[1] Le Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg détient 289 276 unités (coût original 2 970 730 $) et investit à 100 % dans le Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

[2] 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.

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

Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 490 730	3 616 244
Créances sur titres vendus	-	-
Dividendes et intérêts courus	-	5 174
Encaisse	-	136 449
	3 490 730	3 757 867
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	22	26
	22	26
Actif net à la valeur marchande	3 490 708	3 757 841

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	3 757 841	4 551 109
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	18 197	11 952
	3 776 038	4 563 061
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	7 124 190	2 925 716
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(7 409 520)	(3 730 936)
	(285 330)	(805 220)
Actif net à la fin de l'exercice	3 490 708	3 757 841

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions des fonds sous-jacents	14 350	-
Dividendes	-	-
Intérêts	20 101	44,463
	34 451	44 463
Charges		
Frais de gestion	-	4
Autres dépenses administratives	16 025	11 328
	16 025	11 332
Revenu (perte) de placement net(te)	18 426	33 131
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	1 635 802	1 000 000
Coût des placements vendus	1 635 802	1 004 134
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	-	(4 134)
Plus-value (moins-value) latente des placements	(229)	(17 045)
Gain (perte) net(te) sur les placements	(229)	(21 179)
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	18 197	11 952

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	4 150 000	PSP Capital Inc., P/C, 1,07%, 12/03/2012	4 138 961	4 141 266
2.	3 400 000	Gouverment du Canada, Bon de trésor, 0,90%, 07/06/2012	3 384 734	3 386 736
3.	2 200 000	PSP Capital Inc., P/C, 1,08%, 13/01/2012	2 194 346	2 199 155
4.	2 200 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., P/C, 1,28%, 13/01/2012	2 193 224	2 198 999
5.	2 200 000	CPP Investment Board, P/C, 1,02%, 08/02/12	2 195 226	2 197 613
6.	2 000 000	Honda Canada Finance Inc., P/C, 1,13%, 16/02/2012	1 994 680	1 997 093
7.	1 800 000	PSP Capital Inc., P/C, 1,07%, 02/03/2012	1 795 482	1 796 743
8.	1 500 000	Prov. Colombie Britannique, billet prom., 1,17%, 23/02/2012	1 489 875	1 497 421
9.	1 400 000	Enbridge Inc., P/C, 1,11%, 22/02/2012	1 396 724	1 397 745
10.	1 100 000	GE Capital Canada Funding Co., P/C, 1,10%, 06/01/2012	1 097 151	1 099 801
11.	1 000 000	Prov. de l'Ontario, Bon de trésor, 0,85%, 04/01/2012	999 490	999 907

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,20	10,11	10,05	10,00	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 709	1 759	1 687	1 562	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	167 551	174 001	167 886	156 179	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	0,38	0,20	0,81	1,31	-
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,07	10,03	10,01	10,00	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 092	1 260	2 476	2 282	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	108 463	125 667	247 320	228 179	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	0,55	0,36	1,04	1,89	-
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,13	10,07	10,02	10,00	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	690	738	390	503	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	68 072	73 325	38 931	50 314	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	0,33	0,15	0,83	1,68	-

[1] Le Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg détient 349 096 unités (coût original 3 490 963 $) et investit à 100 % dans le Fonds de Marché monétaire Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

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

Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	6 585 213	7 450 044
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	6 585 213	7 450 044
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	530	500
	530	500
Actif net à la valeur marchande	6 584 683	7 449 544

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	7 449 544	4 370 815
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(967 936)	1 820 438
	6 481 608	6 191 253
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	9 327 526	2 215 792
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(9 224 451)	(957 501)
	103 075	1 258 291
Actif net à la fin de l'exercice	6 584 683	7 449 544

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	92 449	187 005
	92 449	187 005
Charges		
Frais de gestion	159 250	109 468
Autres dépenses administratives	72 421	54 266
	231 671	163 734
Revenu (perte) de placement net(te)	(139 222)	23 271
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	9 456 095	1 121 001
Coût des placements vendus	9 427 668	1 112 145
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	28 427	8 856
Plus-value (moins-value) latente des placements	(857 141)	1 788 311
Gain (perte) net(te) sur les placements	(828 714)	1 797 167
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(967 936)	1 820 438

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	12 600	Home Capital Group Inc.	561 845	618 660
2.	21 610	Stantec Inc.	529 487	595 788
3.	47 000	Legacy Oil & Gas Inc.	428 170	492 560
4.	75 200	Forbes Energy Services Ltd	474 338	459 472
5.	27 200	Davis & Henderson Corporation	458 094	458 320
6.	64 110	Semafo	497 898	423 126
7.	56 400	Descartes Systems Group Inc.	403 971	412 848
8.	27 000	Imperial Metals Corporation	298 442	337 500
9.	12 000	Genivar Inc.	271 980	315 840
10.	51 000	Wi-Lan inc.	363 230	299 370
11.	76 000	Sabina Gold & Silver Corporation	309 979	291 840
12.	35 000	Dundee Precious Metals Inc.	280 685	287 700
13.	15 800	Glentel Inc.	243 388	287 402
14.	13 000	Badger Daylighting Ltd	269 475	284 180
15.	9 000	Calfrac Well Services Ltd	280 590	256 500
16.	6 100	Paladin Labs, Inc.	233 874	254 614
17.	28 200	Wild Stream Exploration Inc.	269 460	251 262
18.	9 670	Banque Canadienne de l'Ouest	261 120	249 486
19.	35 000	Thompson Creek Metals Company Inc.	244 673	249 200
20.	12 200	North West Company Inc.	234 025	245 830
21.	100 000	Pinecrest Energy Inc.	237 758	237 000
22.	51 000	Pace Oil and Gas Ltd	260 167	219 300
23.	34 000	Angle Energy Inc.	225 140	215 900
24.	74 000	Alderon Iron Ore Corporation	204 390	198 320
25.	23 000	Whitecap Resources Inc.	177 560	190 670

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	22,87	25,31	18,29	11,03	21,08
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 474	3 309	2 202	1 264	2 562
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	108 167	130 739	120 374	114 615	121 557
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,36	2,23	2,08	2,09	2,11
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,05	19,45	14,48	8,99	17,68
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 964	1 979	1 197	775	1 974
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	115 216	101 762	82 660	86 205	111 653
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,88	3,78	3,68	3,68	3,71
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,44	19,84	14,73	9,12	17,90
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 146	2 161	972	542	1 072
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	123 067	108 927	66 013	59 407	59 882
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,56	3,53	3,47	3,47	3,50
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) [3]	58,71	29,86	34,49	39,12	113,80

[1] Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg détient 655 492 unités (coût original 6 546 296 $) et investit à 100 % dans le Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

[2] 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.

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

Fonds Momentum Assomption/Louisbourg

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	5 777 505	7 741 792
Créances sur titres vendus	-	113 838
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	3 506
	5 777 505	7 859 136
Passif		
À payer sur titres acquis	-	117 344
Autres passifs	344	437
	344	117 781
Actif net à la valeur marchande	5 777 161	7 741 355

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	7 741 355	6 255 204
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(1 552 630)	1 515 965
	6 188 725	7 771 169
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	7 868 137	1 146 873
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(8 279 701)	(1 176 687)
	(411 564)	(29 814)
Actif net à la fin de l'exercice	5 777 161	7 741 355

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	-	43 862
	-	43 862
Charges		
Frais de gestion	122 780	103 813
Autres dépenses administratives	62 200	54 979
	184 980	158 792
Revenu (perte) de placement net(te)	(184 980)	(114 930)
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	8 465 385	1 341 898
Coût des placements vendus	8 265 596	1 305 809
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	199 789	36 089
Plus-value (moins-value) latente des placements	(1 567 439)	1 594 806
Gain (perte) net(te) sur les placements	(1 367 650)	1 630 895
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(1 552 630)	1 515 965

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	19 000	Dollarama Inc.	713 830	845 500
2.	1 800	Fairfax Financial Holdings Limited, sub votante	752 485	786 618
3.	44 300	Alamos Gold Inc.	805 727	777 465
4.	20 400	Labrador Iron Ore Royalty Corporation	749 084	765 000
5.	25 600	Pembina Pipeline Corporation	695 808	759 296
6.	67 300	New Gold Inc.	816 813	691 844
7.	17 600	Franco-Nevada Corp.	695 904	682 528
8.	64 400	Alacer Gold Corporation	741 888	675 556
9.	44 400	Yamana Gold Inc.	662 004	666 888
10.	14 300	Société aurifère Barrick	768 625	659 945
11.	13 900	Goldcorp Inc.	674 845	628 419
12.	33 600	Centerra Gold Inc.	664 944	604 800
13.	2 700	Fonds iShares S & P/TSX 60	47 370	46 089

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	32,48	39,66	30,85	23,83	40,00
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 603	2 443	1 901	1 484	1 956
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	49 342	61 596	61 627	62 263	48 891
Ratio des frais de gestion (%) [2]	1,41	1,28	1,21	1,27	1,46
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	23,96	30,19	24,21	19,27	33,33
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 709	2 037	1 867	1 403	1 458
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	71 336	67 473	77 113	72 807	43 738
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,15	3,07	2,99	2,99	3,02
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	24,48	30,77	24,63	19,56	33,76
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 465	3 262	2 487	1 712	1 592
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	100 701	106 000	100 960	87 526	47 171
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,91	2,85	2,78	2,78	2,81
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) [3]	203,45	242,30	257,23	292,85	258,34

[1] Le Fonds Momentum Assomption/Louisbourg détient 599 052 unités (coût original 5 989 241 $) et investit à 100 % dans le Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

[2] 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.

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

Fonds Frontière Nord[MD] Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	11 372 987	12 947 144
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	11 372 987	12 947 144
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	1 091	1 233
	1 091	1 233
Actif net à la valeur marchande	11 371 896	12 945 911

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	12 945 911	11 823 313
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(1 196 250)	1 306 898
	11 749 661	13 130 211
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 625 178	2 788 581
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(3 002 943)	(2 972 881)
	(377 765)	(184 300)
Actif net à la fin de l'exercice	11 371 896	12 945 911

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	394 267	234 689
	394 267	234 689
Charges		
Frais de gestion	388 028	354 892
Autres dépenses administratives	48 434	42 667
	436 462	397 559
Revenu (perte) de placement net(te)	(42 195)	(162 870)
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	3 436 849	3 375 974
Coût des placements vendus	3 398 052	3 343 949
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	38 797	32 025
Plus-value (moins-value) latente des placements	(1 192 852)	1 437 743
Gain (perte) net(te) sur les placements	(1 154 055)	1 469 768
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(1 196 250)	1 306 898

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	4 750 000	Banque Toronto-Dominion	257 185 662	362 377 500
2.	3 950 000	Shoppers Drug Mart Corp.	150 504 670	162 503 000
3.	4 615 000	Suncor Energy Inc.	175 830 356	135 588 700
4.	1 550 000	Cie chemins de fer nationaux du Canada	78 383 858	124 232 500
5.	2 625 000	Société aurifère Barrick	124 635 977	121 143 750
6.	4 750 000	Power Corp. du Canada, sub votante	110 388 703	113 145 000
7.	2 000 000	Banque de Montréal	120 297 605	111 760 000
8.	5 700 000	Groupe CGI Inc, classe A, sub votante	88 977 878	109 440 000
9.	2 650 000	Rogers Communications Inc., classe B, non votante	61 754 243	104 012 500
10.	2 450 000	Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	73 484 349	103 169 500
11.	2 650 000	Enbridge Inc.	61 088 877	100 938 500
12.	3 500 000	Vodafone Group PLC	84 630 295	99 910 132
13.	2 350 000	BCE Inc.	84 668 471	99 804 500
14.	2 500 000	Canadian Natural Resources Ltd	61 871 590	95 375 000
15.	1 600 000	Intact Financial Corp.	61 312 434	93 648 000
16.	1 900 000	Goldcorp Inc.	63 413 571	85 899 000
17.	184 500	Fairfax Financial Holdings Limited, sub votante	71 386 939	80 628 345
18.	2 350 000	Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante	45 501 952	74 495 000
19.	1 400 000	Keyera Corp.	38 544 076	70 000 000
20.	4 900 000	Eldorado Gold Corp.	59 092 666	68 698 000
21.	6 300 000	Société Financière Manuvie	82 718 556	68 355 000
22.	1 300 000	Banque Royale du Canada	58 568 757	67 574 000
23.	1 500 000	Dollarama Inc.	31 526 975	66 750 000
24.	900 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	64 420 464	66 411 000
25.	160 000	Apple Inc.	49 576 822	65 992 320

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	25,13	27,53	24,60	18,93	29,64
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 046	5 989	5 364	3 791	4 402
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	200 812	217 551	218 048	200 252	148 524
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,92	2,81	2,70	2,71	2,75
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	22,14	24,56	22,21	17,31	27,45
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 723	2 914	3 268	2 359	3 636
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	123 002	118 661	147 134	136 298	132 441
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,10	4,01	3,94	3,94	3,98
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	22,60	25,02	22,59	17,57	27,80
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 601	4 042	3 193	2 279	2 451
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	159 334	161 551	141 328	129 714	88 178
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,92	3,83	3,73	3,73	3,76
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) [3]	38,00	32,00	28,00	39,00	37,00

[1] Le Fonds Frontière NordMD Assomption/Fidelity détient 368 815 unités (coût original 11 204 619 $) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Frontière NordMD, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

[2] 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.

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

Fonds Outremer Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	285 518	426 692
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	285 518	426 692
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	28	42
	28	42
Actif net à la valeur marchande	285 490	426 650

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	426 650	619 164
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(51 017)	5 601
	375 633	624 765
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	88 243	22 503
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(178 386)	(220 618)
	(90 143)	(198 115)
Actif net à la fin de l'exercice	285 490	426 650

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	8 509	-
	8 509	-
Charges		
Frais de gestion	10 580	14 705
Autres dépenses administratives	1 359	2 015
	11 939	16 720
Revenu (perte) de placement net(te)	(3 430)	(16 720)
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	190 644	237 673
Coût des placements vendus	191 062	235 725
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	(418)	1 948
Plus-value (moins-value) latente des placements	(47 169)	20 373
Gain (perte) net(te) sur les placements	(47 587)	22 321
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(51 017)	5 601

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	10 250	Royal Dutch Shell PLC	399 290	383 022
2.	6 209	Nestlé SA, parts enregistrées	283 348	363 579
3.	1 438	Roche Holdings Genussscheine	233 513	248 248
4.	250	Samsung Electronics Co., Ltd	165 537	231 803
5.	78 680	Vodafone Group PLC	235 616	223 426
6.	2 834	Sanofi	202 633	210 995
7.	4 200	British American Tobacco PLC	172 623	202 935
8.	8 854	BG Group PLC	172 329	192 774
9.	5 100	Unilever NV CVA (Bearer)	157 065	178 603
10.	4 800	Shire PLC	88 008	169 906
11.	2 200	Banque Toronto-Dominion	157 477	167 838
12.	19 943	HSBC Holdings PLC	219 325	155 062
13.	7 204	Australia & NZ Banking Grp.	150 397	154 031
14.	2 916	Commonwealth Bank of Australia	106 221	149 477
15.	1 224	Novo-Nordisk AS, classe B	80 839	143 219
16.	5 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	194 486	141 224
17.	3 927	BHP Billiton Ltd	122 798	141 148
18.	3 141	Saipem SPA	94 209	136 016
19.	2 439	SAP AG	128 600	131 392
20.	10 795	UBS AG, parts enregistrées	171 368	130 435
21.	1 338	Siemens AG	120 945	130 385
22.	685	Hyundai Motor Co.	84 107	127 868
23.	50 001	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	124 530	127 206
24.	2 900	AngloGold Ashanti Ltd	114 618	125 409
25.	5 325	Diageo PLC	102 072	118 504

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	7,18	8,43	8,09	6,97	11,42
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	114	179	192	177	367
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	15 878	21 177	23 758	25 428	32 155
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,97	2,85	2,74	2,80	2,76
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	6,64	7,89	7,65	6,67	11,06
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	58	143	298	339	1 098
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	8 752	18 076	38 913	50 817	99 262
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,02	3,95	3,92	3,92	4,03
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	6,69	7,95	7,71	6,71	11,12
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	113	105	129	157	254
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	16 951	13 270	16 753	23 454	22 870
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,02	3,92	3,81	3,81	3,82
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) [3]	72,00	85,00	208,00	300,00	64,00

[1] Le Fonds Outremer Assomption/Fidelity détient 30 532 unités (coût original 328 603 $) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Outremer, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

[2] 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.

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

Fonds Soins de la santé mondiaux Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	159 895	153 586
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	159 895	153 586
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	16	15
	16	15
Actif net à la valeur marchande	159 879	153 571

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	153 571	168 004
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(3 631)	(8 460)
	149 940	159 544
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	58 493	35 454
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(48 554)	(41 427)
	9 939	(5 973)
Actif net à la fin de l'exercice	159 879	153 571

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	-	-
	-	-
Charges		
Frais de gestion	5 233	5 097
Autres dépenses administratives	646	552
	5 879	5 649
Revenu (perte) de placement net(te)	(5 879)	(5 649)
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	54 496	47 153
Coût des placements vendus	55 064	46 860
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	(568)	293
Plus-value (moins-value) latente des placements	2 816	(3 104)
Gain (perte) net(te) sur les placements	2 248	(2 811)
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(3 631)	(8 460)

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	135 300	Glaxosmithkline PLC	2 692 967	3 139 965
2.	39 870	Sanofi-Aventis	2 870 053	2 968 374
3.	16 217	Roche Holdings Genussscheine	2 487 196	2 799 607
4.	34 600	Abbott Laboratories	1 958 696	1 981 356
5.	86 254	Pfizer, Inc.	1 604 278	1 900 881
6.	28 330	Johnson & Johnson	1 989 873	1 892 066
7.	37 300	Baxter International Inc.	2 027 553	1 879 563
8.	14 014	Novo Nordisk AS, classe B	1 157 922	1 639 768
9.	20 100	WellPoint Inc.	1 481 267	1 356 127
10.	37 700	Bristol-Myers Squibb Co.	1 088 305	1 352 993
11.	19 600	Amgen Inc.	1 189 924	1 281 673
12.	26 900	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	1 313 140	1 105 661
13.	13 800	McKesson Corp.	975 001	1 094 941
14.	22 800	Covidien Ltd, PLC	1 082 547	1 045 111
15.	21 800	Express Scripts Inc.	1 158 728	992 168
16.	12 200	Davita Inc.	820 927	941 900
17.	25 086	Shire PLC	552 685	887 969
18.	20 500	Gilead Sciences Inc.	817 028	854 504
19.	17 500	Terumo Corp.	889 722	839 404
20.	17 900	Thermo Fisher Scientific Inc.	1 087 097	819 774
21.	14 300	Medco Health Solutions, Inc.	693 467	814 078
22.	11 700	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	638 394	809 429
23.	14 600	Zimmer Holdings Inc.	845 568	794 283
24.	8 000	Laboratory Corp. of America Holdings	640 249	700 415
25.	6 500	Sawai Pharmaceutical Co. Ltd	561 678	687 203

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,65	14,56	14,70	13,69	15,19
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	75	77	88	79	96
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	5 137	5 278	6 007	5 754	6 343
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,02	2,88	2,76	2,90	2,82
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,88	12,96	13,25	12,48	14,02
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	56	50	46	28	56
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	4 332	3 877	3 460	2 270	3 990
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,23	4,08	3,92	3,92	4,08
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,13	13,18	13,45	12,66	14,20
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	29	27	34	38	91
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 195	2 011	2 519	2 981	6 406
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,98	3,89	3,81	3,81	3,87
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) [3]	66,00	57,00	86,00	46,00	52,00

[1] Le Fonds Soins de la santé mondiaux Assomption/Fidelity détient 8 055 unités (coût original 152 448 $) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Soins de la santé mondiaux, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

[2] 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.

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

Fonds Technologie mondiale Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	52 377	62 735
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	52 377	62 735
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	5	6
	5	6
Actif net à la valeur marchande	52 372	62 729

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	62 729	68 974
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(6 118)	2 478
	56 611	71 452
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	10 678	9 008
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(14 917)	(17 731)
	(4 239)	(8 723)
Actif net à la fin de l'exercice	52 372	62 729

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	-	-
	-	-
Charges		
Frais de gestion	1 918	1 885
Autres dépenses administratives	296	288
	2 214	2 173
Revenu (perte) de placement net(te)	(2 214)	(2 173)
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	17 164	19 943
Coût des placements vendus	17 304	19 395
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	(140)	548
Plus-value (moins-value) latente des placements	(3 764)	4 103
Gain (perte) net(te) sur les placements	(3 904)	4 651
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(6 118)	2 478

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	6 682	Google Inc., catégorie A	3 498 256	4 395 316
2.	9 700	Apple Inc.	1 747 494	4 000 784
3.	216 900	Cisco Systems Inc.	4 925 629	3 993 709
4.	146 300	Microsoft Corp.	4 119 740	3 867 830
5.	66 400	eBay, Inc.	1 437 250	2 050 968
6.	191 446	Ericsson (LM) Tele Co., classe B	2 211 787	1 977 432
7.	71 900	Oracle Corp.	2 074 713	1 878 169
8.	26 200	Citrix Systems, Inc.	1 799 247	1 620 136
9.	121 700	Corning, Inc.	2 226 428	1 608 732
10.	88 300	Nvidia Corp.	1 304 159	1 246 357
11.	23 100	Tokyo Electron Ltd	1 278 695	1 196 655
12.	224 000	Hitachi Ltd	1 106 423	1 186 759
13.	4 700	CME Group Inc., classe A	1 310 518	1 166 322
14.	6 100	International Business Machines Corp.	659 247	1 142 307
15.	34 300	Autodesk Inc.	1 136 357	1 059 461
16.	24 800	Lam Research Corp.	1 002 625	934 989
17.	999	Samsung Electronics Company Limited	653 736	926 285
18.	692 660	WPG Holding Co. Ltd	919 249	812 899
19.	23 100	Synaptics Inc.	687 512	709 280
20.	18 700	Altera Corp.	702 246	706 535
21.	16 100	ASML Holding NV	574 545	684 974
22.	15 700	FTI Consulting Inc.	573 139	678 248
23.	17 500	Agilent Technologies Inc.	629 746	622 522
24.	2 280 000	Gome Electrical Appliances Holdings	781 872	538 139
25.	66 000	Asiainfo Linkage Inc.	1 342 705	520 912

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,52	9,41	8,77	6,35	9,86
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	18	19	24	18	35
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 103	2 070	2 715	2 906	3 510
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,09	2,97	2,86	2,96	2,93
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	7,50	8,38	7,90	5,79	9,10
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	26	37	37	21	39
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	3 441	4 408	4 659	3 583	4 327
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,15	4,01	3,92	3,92	4,08
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	7,64	8,52	8,03	5,88	9,22
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	9	6	8	5	44
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 134	738	1 038	810	4 766
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,91	3,90	3,81	3,81	3,87
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) [3]	126,00	86,00	131,00	137,00	209,00

[1] Le Fonds Technologie mondiale Assomption/Fidelity détient 4 531 unités (coût original 44 547 $) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Technologie mondiale, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

[2] 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.

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

Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 387 358	2 947 700
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	3 387 358	2 947 700
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	346	296
	346	296
Actif net à la valeur marchande	3 387 012	2 947 404

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	2 947 404	1 818 936
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(458 356)	492 735
	2 489 048	2 311 671
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 669 190	1 058 492
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(771 226)	(422 759)
	897 964	635 733
Actif net à la fin de l'exercice	3 387 012	2 947 404

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	237 414	496 204
	237 414	496 204
Charges		
Frais de gestion	108 602	64 434
Autres dépenses administratives	17 541	9 738
	126 143	74 172
Revenu (perte) de placement net(te)	111 271	422 032
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	898 335	497 960
Coût des placements vendus	886 400	491 431
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	11 935	6 529
Plus-value (moins-value) latente des placements	(581 562)	64 174
Gain (perte) net(te) sur les placements	(569 627)	70 703
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(458 356)	492 735

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 200 000	Motorola Mobility Holdings	47 043 963	47 416 704
2.	1 175 000	Rogers Communications Inc., classe B, non votante	41 240 019	46 118 750
3.	1 100 000	Shoppers Drug Mart Corp.	43 285 263	45 254 000
4.	800 000	Metro Inc., classe A, sub votante	36 317 991	43 200 000
5.	98 200	Fairfax Financial Holdings Ltd, sub votante	35 908 162	42 914 382
6.	2 500 000	Enghouse Systems Ltd	17 783 133	30 600 000
7.	471 150	Empire Company Limited, classe A, non votante	27 618 150	27 849 677
8.	1 350 000	Shaw Communications Inc., classe B, non votante	27 522 687	27 337 500
9.	625 000	Rightnow Technologies Inc.	27 207 194	27 197 645
10.	1 325 000	Groupe CGI Inc., classe A, sub votante	24 569 002	25 440 000
11.	960 000	Uni-Select Inc.	25 585 645	25 200 000
12.	650 000	Les compagnies Loblaw Limitée	24 524 683	25 012 000
13.	900 000	Thomson Reuters Corporation	25 824 381	24 507 000
14.	3 000 048	Norbord Inc.	27 127 823	24 300 389
15.	2 750 000	Transat A.T. Inc., classe B	20 211 054	19 305 000
16.	540 100	Astral Media Inc., classe A, non votante	17 923 484	19 168 149
17.	6 750 000	Mood Media Corp.	11 068 485	16 267 500
18.	15 500 200	Avala Res Ltd	10 940 029	15 500 200
19.	7 560 000	Com Dev International Ltd	14 622 480	15 498 000
20.	4 175 000	GLV Inc.	29 135 274	14 946 500
21.	1 250 000	Aimia	14 166 182	14 925 000
22.	575 000	Great West Lifeco Inc.	12 406 312	11 730 000
23.	2 600 000	Cascades Inc.	14 295 172	11 518 000
24.	5 500 296	Pan Orient Energy Corp.	27 363 803	10 725 577
25.	1 000 000	Morneau Shephell Inc.	10 234 948	10 440 000

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,90	22,28	17,92	11,19	17,69
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	651	750	544	406	635
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	32 732	33 667	30 380	36 258	35 892
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,89	2,79	2,69	2,69	2,71
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,54	19,87	16,18	10,24	16,39
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 075	989	603	406	763
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	61 276	49 790	37 238	39 693	46 523
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,07	4,01	3,94	3,94	3,98
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,92	20,26	16,46	10,39	16,60
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 661	1 208	672	365	558
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	92 709	59 648	40 811	35 093	33 608
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,85	3,78	3,73	3,73	3,76
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) [3]	220,00	162,00	328,00	64,00	74,00

[1] Le Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity détient 187 692 unités (coût original 3 877 453 $) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Potentiel Canada, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

[2] 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.

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

Fonds Europe Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 135 209	1 428 253
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	1 135 209	1 428 253
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	109	139
	109	139
Actif net à la valeur marchande	1 135 100	1 428 114

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	1 428 114	1 715 591
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(202 714)	67 887
	1 225 400	1 783 478
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	252 347	208 467
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(342 647)	(563 831)
	(90 300)	(355 364)
Actif net à la fin de l'exercice	1 135 100	1 428 114

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	35 653	37 052
	35 653	37 052
Charges		
Frais de gestion	41 642	44 776
Autres dépenses administratives	4 927	5 602
	46 569	50 378
Revenu (perte) de placement net(te)	(10 916)	(13 326)
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	382 370	614 783
Coût des placements vendus	385 017	609 173
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	(2 647)	5 610
Plus-value (moins-value) latente des placements	(189 151)	75 603
Gain (perte) net(te) sur les placements	(191 798)	81 213
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(202 714)	67 887

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	2 136 240	BP PLC	14 763 277	15 498 546
2.	201 398	Sanofi-Aventis	15 652 862	14 994 346
3.	255 607	Nestlé SA, parts enregistrées	11 624 993	14 967 523
4.	4 693 381	Vodafone Group PLC	12 170 304	13 327 709
5.	1 164 025	WPP PLC	11 690 821	12 433 243
6.	98 344	Novo Nordisk AS, classe B	6 090 496	11 507 162
7.	508 872	BG Group PLC	9 716 917	11 079 408
8.	39 897	Zurich Financial Services AG	8 733 800	9 193 536
9.	190 142	British American Tobacco PLC	6 908 039	9 187 272
10.	750 165	UBS AG, parts enregistrées	11 160 853	9 064 160
11.	52 371	Roche Holdings Genussscheine	8 668 680	9 041 019
12.	138 100	Bayer AG	8 159 354	8 993 061
13.	261 500	Wolseley PLC	6 074 186	8 818 418
14.	88 004	Allianz SE, parts enregistrées	9 727 358	8 574 178
15.	197 422	Saipem SPA	7 419 438	8 549 049
16.	133 730	Anheuser-Busch InBev NV	5 136 754	8 313 123
17.	585 300	Experian PLC	6 757 232	8 105 251
18.	364 345	Virgin Media, Inc.	5 414 902	7 941 341
19.	1 056 933	Serco Group PLC	8 057 932	7 924 239
20.	49 421	Linde AG	7 489 589	7 488 717
21.	1 432 800	Morrison (WM) Supermarkets	6 838 964	7 392 670
22.	48 773	PPR SA	6 650 751	7 114 064
23.	123 591	SAP AG	6 295 895	6 657 982
24.	143 790	Umicore SA	4 468 349	6 040 844
25.	84 842	BASF SE	7 053 816	6 027 066

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,17	22,41	21,15	19,22	31,12
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	539	643	669	551	482
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	28 101	28 676	31 647	28 673	15 488
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,94	2,85	2,74	2,78	2,77
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,91	20,02	19,13	17,59	28,82
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	180	283	416	416	878
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	10 621	14 150	21 768	23 640	30 449
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,16	4,04	3,92	3,92	4,03
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,23	20,37	19,43	17,84	29,19
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	417	502	630	787	2 402
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	24 190	24 658	32 411	44 111	82 280
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,01	3,90	3,78	3,78	3,82
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) [3]	69,00	157,00	263,00	217,00	157,00

[1] Le Fonds Europe Assomption/Fidelity détient 47 719 unités (coût original 1 281 757 $) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Europe, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

[2] 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.

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

Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	6 858 693	6 270 540
Créances sur titres vendus	21 427	25 770
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	42 440	24 075
	6 922 560	6 320 385
Passif		
À payer sur titres acquis	63 867	49 845
Autres passifs	632	582
	64 499	50 427
Actif net à la valeur marchande	6 858 061	6 269 958

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	6 269 958	3 249 115
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(446 570)	489 484
	5 823 388	3 738 599
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 812 550	3 518 517
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 777 877)	(987 158)
	1 034 673	2 531 359
Actif net à la fin de l'exercice	6 858 061	6 269 958

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	341 122	241 845
	341 122	241 845
Charges		
Frais de gestion	192 158	131 607
Autres dépenses administratives	32 396	22 116
	224 554	153 723
Revenu (perte) de placement net(te)	116 568	88 122
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	2 005 258	1 142 770
Coût des placements vendus	1 994 631	1 131 970
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	10 627	10 800
Plus-value (moins-value) latente des placements	(573 765)	390 562
Gain (perte) net(te) sur les placements	(563 138)	401 362
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(446 570)	489 484

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	6 454 300	Banque Toronto-Dominion	407 401 580	492 398 547
2.	10 071 490	Cenovus Energy Inc.	326 822 769	340 718 507
3.	8 536 200	Canadian Natural Resources Ltd	320 319 016	325 656 030
4.	5 940 700	Banque Nouvelle-Ecosse	305 458 621	301 965 781
5.	4 460 685	Baytex Energy Corp.	231 477 860	254 125 224
6.	6 120 800	Enbridge Inc.	148 462 593	233 141 272
7.	4 908 000	BCE, Inc.	149 172 155	208 442 760
8.	3 700 700	Banque de Montréal	224 045 573	206 795 116
9.	4 298 000	Société aurifère Barrick	194 295 390	198 352 700
10.	3 883 650	Keyera Corp.	114 034 986	194 182 500
11.	4 314 500	Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	158 005 083	181 683 595
12.	2 302 970	Banque Canadienne Impériale de Commerce	159 069 739	169 936 156
13.	4 301 490	Rogers Communications Inc., classe B, non votante	124 237 076	168 833 483
14.	3 619 167	Goldcorp Inc.	164 518 964	163 622 534
15.	3 613 000	Crescent Point Energy Corp.	152 875 979	162 223 700
16.	2 640 700	Banque Royale du Canada	151 895 328	137 263 586
17.	3 250 037	Shoppers Drug Mart Corp.	129 288 195	133 706 522
18.	8 695 932	Yamana Gold Inc.	110 518 870	130 612 903
19.	4 391 550	Brookfield Asset Management Inc., classe A	151 666 620	123 139 062
20.	3 894 000	Silver Wheaton Corp.	145 560 634	114 873 000
21.	2 137 900	Market Vectors Gold Miners ETF	122 049 813	111 975 317
22.	7 638 300	Eldorado Gold Corp.	118 318 896	107 088 966
23.	1 785 100	TELUS Corp.	86 995 989	102 893 164
24.	1 755 800	Intact Financial Corp.	65 361 227	102 766 974
25.	3 500 000	Hewlett-Packard Co.	86 751 713	91 818 944

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	24,72	26,22	23,95	19,25	24,74
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 916	1 735	891	613	207
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	77 504	66 188	37 218	31 821	8 373
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,66	2,56	2,47	2,56	2,49
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	23,62	25,31	23,37	18,98	24,65
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 662	2 556	1 376	677	343
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	112 706	100 999	58 879	35 643	13 900
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,70	3,62	3,52	3,52	3,55
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	23,72	25,40	23,43	19,01	24,66
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 280	1 978	982	732	366
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	96 129	77 865	41 906	38 499	14 844
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,62	3,52	3,41	3,41	3,45
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) [3]	149,00	57,00	74,00	64,00	85,00

[1] Le Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity détient 285 872 unités (coût original 7 188 735 $) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

[2] 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.

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

Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	5 873 723	4 119 136
Créances sur titres vendus	19 380	13 252
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	6 357	12 591
	5 899 460	4 144 979
Passif		
À payer sur titres acquis	25 737	25 843
Autres passifs	822	389
	26 559	26 232
Actif net à la valeur marchande	5 872 901	4 118 747

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	4 118 747	1 447 127
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	210 240	270 403
	4 328 987	1 717 530
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 808 910	3 052 354
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 264 996)	(651 137)
	1 543 914	2 401 217
Actif net à la fin de l'exercice	5 872 901	4 118 747

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	252 816	114 128
	252 816	114 128
Charges		
Frais de gestion	143 008	74 224
Autres dépenses administratives	25 727	13 503
	168 735	87 727
Revenu (perte) de placement net(te)	84 081	26 401
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	1 434 514	739 486
Coût des placements vendus	1 422 376	733 459
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	12 138	6 027
Plus-value (moins-value) latente des placements	114 021	237 975
Gain (perte) net(te) sur les placements	126 159	244 002
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	210 240	270 403

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	207 000	Fairfax Financial Holdings Limited, sub votante	78 371 130	90 461 070
2.	1 168 246	Banque Toronto-Dominion	82 194 672	89 125 503
3.	2 075 293	Shoppers Drug Mart Corp.	81 538 921	85 377 567
4.	1 948 967	Roges Communication Inc., classe B, non votante	68 767 682	76 496 935
5.	1 340 000	Metro Inc., classe A, sub votante	54 731 630	72 360 000
6.	1 510 000	BP PLC	61 729 632	65 724 888
7.	55 294 720	Gouverment du Canada, 3,25%, 01/06/2021	59 911 899	61 465 611
8.	53 900 407	Gouverment du Canada, 3,00%, 01/12/2015	55 573 498	57 639 478
9.	2 020 000	Thomson Reuters Corporation	56 518 872	55 004 600
10.	1 132 000	Astrazeneca PLC	53 606 305	53 256 639
11.	2 196 760	Best Buy Co. Inc.	62 131 240	52 282 906
12.	1 130 000	Aetna Inc.	47 321 892	48 551 914
13.	1 180 000	Medtronic Inc.	40 776 176	45 965 484
14.	42 673 251	Gouverment du Canada, 2,75%, 01/06/2022	44 875 082	45 462 375
15.	2 400 000	Financière Sun Life Inc.	49 512 392	45 360 000
16.	1 700 000	Hewlett-Packard Co.	41 753 754	44 597 773
17.	982 957	TransCanada Corporation	39 092 452	43 771 060
18.	1 580 955	Microsoft Corp.	38 925 029	41 796 754
19.	723 193	TELUS Corp.	37 696 900	41 684 870
20.	1 755 255	H&R Real Estate Investment Trust/H&R Finance Trust	31 566 940	40 827 242
21.	590 000	General Dynamics Corporation	37 752 939	39 902 847
22.	3 311 205	Aimia	39 233 208	39 535 792
23.	1 503 623	Industrielle Alliance Assurance	40 097 324	39 530 249
24.	3 300 000	Société Financière Manuvie	35 622 072	35 805 000
25.	997 278	Fortis Inc.	32 099 123	33 279 163

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,78	10,21	9,18	7,31	9,56
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	998	900	384	273	37
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	92 571	88 175	41 779	37 296	3 897
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,67	2,57	2,47	2,58	2,49
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,30	9,86	8,96	7,21	9,53
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 085	2 038	689	140	40
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	299 512	206 712	76 914	19 455	4 205
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,71	3,63	3,52	3,52	3,55
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,35	9,89	8,98	7,22	9,53
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 791	1 181	375	160	22
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	173 054	119 407	41 714	22 114	2 309
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,56	3,49	3,41	3,41	3,45
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) [3]	35,00	41,00	34,00	24,00	34,00

[1] Le Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity détient 533 163 unités (coût original 5 665 571 $) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Revenu mensuel, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

[2] 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.

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

Fonds Discipline Actions[MD] Amérique Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	164 267	132 458
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	164 267	132 458
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	17	13
	17	13
Actif net à la valeur marchande	164 250	132 445

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	132 445	126 870
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(6 540)	8 899
	125 905	135 769
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	72 219	45 481
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(33 874)	(48 805)
	38 345	(3 324)
Actif net à la fin de l'exercice	164 250	132 445

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	1 317	840
	1 317	840
Charges		
Frais de gestion	4 643	3 488
Autres dépenses administratives	791	603
	5 434	4 091
Revenu (perte) de placement net(te)	(4 117)	(3 251)
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	39 340	52 912
Coût des placements vendus	39 134	52 434
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	206	478
Plus-value (moins-value) latente des placements	(2 629)	11 672
Gain (perte) net(te) sur les placements	(2 423)	12 150
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(6 540)	8 899

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	209 660	Chevron Corp.	20 380 745	22 718 288
2.	52 040	Apple Inc.	15 263 119	21 464 002
3.	24 990	Google Inc., classe A	13 437 451	16 438 036
4.	216 010	Procter & Gamble Co.	13 684 639	14 675 172
5.	589 635	Pfizer, Inc.	10 754 023	12 994 480
6.	300 820	CVS Caremark Corp.	10 688 204	12 493 161
7.	365 510	JP Morgan Chase & Co.	14 381 830	12 376 826
8.	121 160	Occidental Petroleum Corporation	10 966 084	11 561 581
9.	128 260	Berkshire Hathaway Inc.,classe B	9 419 652	9 966 305
10.	307 190	Altria Group Inc.	8 146 673	9 275 774
11.	251 320	Metlife Inc.	8 125 038	7 980 343
12.	149 780	Danaher Corp.	7 580 343	7 175 291
13.	104 670	Cognizant Tech Solutions, classe A	7 286 661	6 855 184
14.	226 480	PPL Corporation	5 914 340	6 785 642
15.	230 750	Dish Network Corp., classe A	6 344 000	6 692 680
16.	35 990	Amazon.com Inc.	7 057 434	6 344 499
17.	337 790	General Electric Co.	5 726 537	6 161 136
18.	110 200	Qualcomm Inc.	5 480 613	6 138 854
19.	232 350	Hewlett-Packard Co.	6 473 341	6 095 466
20.	297 800	Invesco Ltd	6 774 209	6 092 886
21.	80 990	United Technologies Corp.	6 077 849	6 028 479
22.	78 860	Boeing Co.	4 998 384	5 890 814
23.	53 400	Union Pacific Corp.	4 187 920	5 761 288
24.	121 490	Viacom Inc., classe B	5 435 211	5 618 371
25.	86 610	Time Warner Cable	5 606 210	5 607 104

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,20	10,71	9,90	9,10	13,34
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	27	24	29	25	21
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 606	2 264	2 967	2 766	1 547
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,88	2,78	2,68	2,80	2,70
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,74	10,33	9,66	8,97	13,29
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	70	21	8	9	4
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	7 176	2 010	827	958	291
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,99	3,87	3,73	3,73	3,76
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,79	10,37	9,68	8,98	13,30
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	68	87	89	65	19
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	6 920	8 428	9 206	7 272	1 412
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,84	3,73	3,62	3,62	3,66
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) [3]	119,00	219,00	270,00	245,00	178,00

[1] Le Fonds Discipline ActionsMD Amérique Assomption/Fidelity détient 14 669 unités (coût original 153 903 $) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Discipline ActionsMD Amérique, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

[2] 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.

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

Fonds Étoile du Nord[MD] Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	285 716	209 097
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	285 716	209 097
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	29	21
	29	21
Actif net à la valeur marchande	285 687	209 076

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	209 076	129 479
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(28 572)	19 051
	180 504	148 530
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	171 740	68 822
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(66 557)	(8 276)
	105 183	60 546
Actif net à la fin de l'exercice	285 687	209 076

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	4 524	-
	4 524	-
Charges		
Frais de gestion	7 953	5 368
Autres dépenses administratives	1 266	808
	9 219	6 176
Revenu (perte) de placement net(te)	(4 695)	(6 176)
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	75 983	14 645
Coût des placements vendus	75 995	14 397
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	(12)	248
Plus-value (moins-value) latente des placements	(23 865)	24 979
Gain (perte) net(te) sur les placements	(23 877)	25 227
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(28 572)	19 051

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 900 000	WellPoint Inc.	132 176 025	128 191 100
2.	4 310 000	ENI SpA	117 857 621	90 507 553
3.	750 000	L- 3 Communications Holdings Inc.	68 742 838	50 930 184
4.	1 350 000	Plantronics, Inc.	13 306 087	48 999 298
5.	610 030	Banque Toronto-Dominion	45 033 663	46 539 189
6.	7 270	Seria Co. Ltd	6 199 893	41 075 930
7.	14 300 000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd (Foxconn)	38 218 606	39 864 046
8.	290 000	Ottogi Corp	36 549 751	39 393 382
9.	850 000	BP PLC	32 192 886	36 997 454
10.	860 000	Shoppers Drug Mart Corp.	34 996 851	35 380 400
11.	890 000	Motorola Mobility Holdings	35 038 195	35 167 389
12.	1 260 050	Hewlett-Packard Co.	32 846 090	33 056 132
13.	1 375 620	Best Buy Co. Inc.	33 820 517	32 739 767
14.	800 000	Scansource Inc.	21 901 226	29 329 920
15.	621 000	Astrazeneca PLC	29 405 513	29 215 877
16.	730 080	Medtronic Inc.	24 507 344	28 439 390
17.	13 446	Seaboard Corp.	18 625 674	27 879 775
18.	980 000	Thomson Reuters Corporation	28 706 290	26 685 400
19.	1 000 000	Microsoft Corp.	27 324 313	26 437 664
20.	610 000	Aetna Inc.	22 318 829	26 209 441
21.	670 000	Don Quijote Co. Ltd	15 048 178	23 413 607
22.	1 100 000	Bank of New York Mellon Corporation	20 724 505	22 303 978
23.	10 200	Okinawa Cellular Telephone Co.	21 485 889	22 066 987
24.	700 111	USANA Health Sciences Inc.	18 752 202	21 653 599
25.	2 750 000	Nishimatsuya Chain Co Ltd	25 573 317	21 650 841

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,17	14,58	13,16	10,64	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	60	61	47	7	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	4 547	4 201	3 569	621	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,96	2,80	2,80	3,12	-
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,58	14,08	12,84	10,49	16,24
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	171	91	40	32	14
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	13 565	6 476	3 099	3 066	843
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,03	3,93	3,83	3,83	3,87
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,66	14,14	12,87	10,51	16,24
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	55	57	43	26	32
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	4 356	4 006	3 320	2 496	1 958
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,82	3,78	3,73	3,73	3,76
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) [3]	77,00	104,00	181,00	126,00	102,00

[1] Le Fonds Étoile du NordMD Assomption/Fidelity détient 19 489 unités (coût original 286 899 $) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Étoile du NordMD, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

[2] 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.

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

Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	18 260	-
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	18 260	-
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	2	-
	2	-
Actif net à la valeur marchande	18 258	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	-	-
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(2 358)	-
	(2 358)	-
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	44 469	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(23 853)	-
	20 616	-
Actif net à la fin de l'exercice	18 258	-

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	859	-
	859	-
Charges		
Frais de gestion	553	-
Autres dépenses administratives	97	-
	650	-
Revenu (perte) de placement net(te)	209	-
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	24 505	-
Coût des placements vendus	24 454	-
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	51	-
Plus-value (moins-value) latente des placements	(2 618)	-
Gain (perte) net(te) sur les placements	(2 567)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(2 358)	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	26 899	Samsung Electronics Co., Ltd	17 689 815	24 941 087
2.	8 634 537	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	19 847 309	21 966 865
3.	1 495 500	China Mobile Limited	13 862 311	14 797 008
4.	6 360 500	CNOOC Ltd	10 263 656	11 295 164
5.	19 236	Samsung Electronics Co. Ltd	9 129 053	11 244 345
6.	15 628 000	China Construction Bank Corp.	11 826 539	11 106 831
7.	529 900	Tencent Holdings Limited	6 587 948	10 846 367
8.	17 769 000	Industrial & Commercial Bank of China	12 936 671	10 741 165
9.	4 886 000	China Unicom (Hong Kong) Ltd	8 252 591	10 489 992
10.	4 250 500	Bank of China Hong Kong Ltd	9 330 402	10 255 227
11.	8 786 000	China Petrol & Chemicals Corp.	8 709 405	9 392 925
12.	573 800	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	10 074 164	9 337 267
13.	9 852 500	Bank Central Asia	6 478 928	8 852 527
14.	2 644 800	AIA Group Ltd	8 658 860	8 409 923
15.	576 000	Sun Hung Kai Properties Ltd	8 887 678	7 352 684
16.	4 366 000	China Resources Land Ltd	6 340 030	7 144 729
17.	118 360	Hyundai Motor Co. Ltd	5 891 304	6 960 189
18.	36 903	NHN Corporation	6 705 487	6 823 979
19.	1 127 600	Bangkok Bank Public Co. Ltd	5 269 129	5 959 780
20.	4 090 000	Kunlun Energy Company Ltd	5 959 558	5 931 519
21.	488 000	Cheung Kong Holdings Ltd	7 461 132	5 912 610
22.	9 430 000	China Telecom Corp. Ltd	5 714 812	5 462 353
23.	20 130	NCsoft Corporation	6 066 409	5 424 784
24.	45 300	Baidu Inc.	5 743 392	5 373 171
25.	4 102 000	Petrochina Co. Ltd	5 190 341	5 187 733

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,35	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	173	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,28	-	-	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,26	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	17	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 035	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,35	-	-	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) [3]	91,00	-	-	-	-

[1] Le Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity détient 578 unités (coût original 20 659 $) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Extrême-Orient, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

[2] 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.

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

Fonds Catégorie de société gestionnaires mondiaux® Assomption/CI

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 116 367	1 284 564
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	1 116 367	1 284 564
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	99	115
	99	115
Actif net à la valeur marchande	1 116 268	1 284 449

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	1 284 449	1 116 214
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(27 196)	38 896
	1 257 253	1 155 110
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	218 757	308 262
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(359 742)	(178 923)
	(140 985)	129 339
Actif net à la fin de l'exercice	1 116 268	1 284 449

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	5 095	3 434
	5 095	3 434
Charges		
Frais de gestion	34 458	32 098
Autres dépenses administratives	2 869	3 159
	37 327	35 257
Revenu (perte) de placement net(te)	(32 232)	(31 823)
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	397 984	214 685
Coût des placements vendus	401 769	214 302
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	(3 785)	383
Plus-value (moins-value) latente des placements	8 821	70 336
Gain (perte) net(te) sur les placements	5 036	70 719
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(27 196)	38 896

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	21 500	SPDR Gold Trust	1 133 207	3 328 904
2.	30 800	Fonds Energy Select Sector SPDR	1 865 001	2 169 027
3.	60 000	Fonds Consumer Staples Select Sector SPDR	1 844 052	1 985 860
4.	38 900	Fonds Health Care `Select Sector SPDR	1 256 932	1 374 680
5.	31 200	Fonds Utilities Select Sector SPDR	1 005 547	1 143 572
6.	36 000	Fonds PowerShares DB Agriculture	998 652	1 059 126
7.	16 630	Wal-Mart Stores, Inc.	899 892	1 012 396
8.	5 330	Roche Holding AG	734 761	920 221
9.	17 500	Market Vectors Gold Miners ETF	977 254	916 858
10.	25 340	Public Service Enterprise Group Inc.	771 949	852 118
11.	42 914	Cisco Systems Inc.	879 219	790 397
12.	20 210	Merck & Co., Inc.	694 237	776 167
13.	33 300	GlaxoSmithKline PLC	819 847	775 246
14.	25 100	SPDR EURO STOXX 50 ETF	1 144 449	754 555
15.	26 950	Microsoft Corp.	751 184	712 707
16.	27 050	SES SA	691 692	661 474
17.	7 690	Everest Re Group Ltd	659 238	658 747
18.	10 040	Bayer AG	597 700	654 003
19.	133 100	The Bank of Yokohama Ltd	689 852	641 260
20.	54 031	Rolls-Royce Holdings PLC	523 431	638 128
21.	6 200	McDonald's Corp.	514 735	633 680
22.	8 050	Anadarko Petroleum Corp.	598 101	625 949
23.	25 800	Comcast Corp., classe A	464 942	619 217
24.	8 500	The Coca-Cola Co.	550 087	605 869
25.	10 111	Ecolab Inc.	427 344	595 449

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,56	8,75	8,42	7,33	8,85
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	770	856	643	462	693
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	89 920	97 841	76 321	63 030	78 328
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,92	2,82	2,72	2,71	2,73
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	7,53	7,80	7,61	6,71	8,19
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	140	162	181	78	159
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	18 653	20 829	23 744	11 634	19 454
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,21	4,07	3,94	3,94	3,98
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	7,70	7,95	7,74	6,81	8,30
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	206	266	293	207	453
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	26 757	33 451	37 855	30 433	54 534
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,95	3,84	3,73	3,73	3,76
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) [3]	73,16	90,85	85,21	47,36	58,67

[1] Le Fonds Catégorie de société gestionnaires mondiaux® Assomption/CI détient 87 957 unités (coût original 1 036 140 $) et investit à 100 % dans le Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux®, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

[2] 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.

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

Fonds américain Synergy Assomption/CI

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	609 508	739 824
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	609 508	739 824
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	55	66
	55	66
Actif net à la valeur marchande	609 453	739 758

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	739 758	711 347
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(16 441)	44 338
	723 317	755 685
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	88 857	91 090
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(202 721)	(107 017)
	(113 864)	(15 927)
Actif net à la fin de l'exercice	609 453	739 758

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	-	-
	-	-
Charges		
Frais de gestion	18 929	19 181
Autres dépenses administratives	1 659	1 809
	20 588	20 990
Revenu (perte) de placement net(te)	(20 588)	(20 990)
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	224 093	128 697
Coût des placements vendus	225 033	127 599
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	(940)	1 098
Plus-value (moins-value) latente des placements	5 087	64 230
Gain (perte) net(te) sur les placements	4 147	65 328
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(16 441)	44 338

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	7 200	Apple Inc.	1 534 012	2 970 539
2.	70 000	Well Fargo & Co.	1 787 257	1 965 283
3.	18 100	Union Pacific Corp.	1 038 839	1 953 378
4.	21 600	Humana Inc.	1 417 066	1 927 770
5.	43 100	CVS Caremark Corp.	1 490 039	1 790 491
6.	18 100	Noble Energy Inc.	1 424 971	1 740 413
7.	87 100	Cisco Systems Inc.	1 666 984	1 604 222
8.	41 800	CenturyLink Inc.	1 670 333	1 584 043
9.	71 200	EMC Corp.	1 504 143	1 562 332
10.	29 300	UnitedHealth Group, Inc.	1 138 875	1 512 697
11.	37 800	Canadian Natural Resources Ltd	1 415 561	1 439 006
12.	33 900	BE Aerospace Inc.	1 187 870	1 336 813
13.	13 900	Occidental Petroleum Corp.	1 308 865	1 326 790
14.	13 000	EOG Resources Inc.	1 292 706	1 304 582
15.	21 000	American Tower Corp., class A	1 080 990	1 283 780
16.	26 500	American Express Co.	1 305 340	1 273 384
17.	30 000	Assurant Inc.	1 006 461	1 254 839
18.	20 400	Watson Pharmaceuticals Inc.	1 126 484	1 253 959
19.	23 300	Check Point Software Technologies Ltd	1 066 167	1 247 078
20.	30 300	Wyndham Worldwide Corp.	755 487	1 167 688
21.	23 300	Cameron International Corp.	1 088 578	1 167 563
22.	28 700	Atwood Oceanics Inc.	1 227 300	1 163 332
23.	11 100	Randgold Resources Ltd, ADR	1 165 464	1 154 507
24.	16 600	Kansas City Southern	635 465	1 150 082
25.	11 100	McDonald's Corp.	572 137	1 134 492

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,35	10,62	9,94	9,49	13,10
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	378	454	413	362	527
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	36 515	42 718	41 557	38 097	40 246
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,85	2,74	2,63	2,63	2,65
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,52	9,90	9,39	9,08	12,70
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	79	100	106	114	191
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	8 327	10 080	11 320	12 510	15 008
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,13	4,04	3,94	3,94	3,92
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,66	10,02	9,48	9,15	12,77
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	152	186	192	177	281
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	15 763	18 589	20 238	19 290	21 996
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,92	3,83	3,73	3,73	3,71
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) [3]	163,41	163,86	83,45	70,04	94,31

[1] Le Fonds américain Synergy Assomption/CI détient 47 579 unités (coût original 626 833 $) et investit à 100 % dans le Fonds CI américain Synergy, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

[2] 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.

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

Fonds d'obligations canadiennes Signature Assomption/CI

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 847 805	1 489 840
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	1 847 805	1 489 840
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	137	111
	137	111
Actif net à la valeur marchande	1 847 668	1 489 729

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	1 489 729	1 026 708
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	103 884	55 388
	1 593 613	1 082 096
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	789 775	729 454
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(535 720)	(321 821)
	254 055	407 633
Actif net à la fin de l'exercice	1 847 668	1 489 729

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	89 819	67 512
	89 819	67 512
Charges		
Frais de gestion	37 147	26 548
Autres dépenses administratives	8 129	5 844
	45 276	32 392
Revenu (perte) de placement net(te)	44 543	35 120
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	581 307	354 463
Coût des placements vendus	581 969	354 485
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	(662)	(22)
Plus-value (moins-value) latente des placements	60 003	20 290
Gain (perte) net(te) sur les placements	59 341	20 268
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	103 884	55 388

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	204 772 000	Obligations du gouv. du Canada, 2,75%, 01/09/2016	217 237 028	218 343 264
2.	96 970 000	Obligations du gouv. du Canada, 4,00%, 01/06/2041	113 374 750	127 288 883
3.	84 120 000	Obligations du gouv. du Canada, 1,75%, 01/03/2013	84 766 379	84 872 126
4.	60 090 000	United States Treasury , 3,78%, 15/07/2012	79 270 426	78 752 474
5.	58 820 000	Obligations du gouv. du Canada, 4,00%, 01/06/2017	65 949 935	66 805 787
6.	57 560 000	Obligations du gouv. du Canada, 3,50%, 01/06/2020	63 782 880	64 954 687
7.	56 635 000	Prov. du Québec, 4,25%,, 01/12/2021	61 294 055	62 972 957
8.	50 990 000	Prov. de l'Ontario, 4,20%, 02/06/2020	53 391 675	56 912 075
9.	51 655 000	Obligations du gouv. du Canada, 2,50%, 01/09/2013	53 175 245	52 966 461
10.	34 843 000	Obligations du gouv. du Canada, 5,00%, 01/06/2037	43 784 891	50 919 004
11.	38 790 000	Fid. Com. scolaire de l'Ont. 55, 5,90%, 02/06/2033	42 110 318	50 573 050
12.	29 990 000	Obligations du gouv. du Canada, 5,75%, 01/06/2029	43 048 809	44 270 948
13.	40 745 000	Obligations du gouv. du Canada, 2,75%, 01/06/2022	43 184 197	43 408 254
14.	34 970 000	Obligations du gouv. du Canada, 3,25%, 01/06/2021	37 871 494	38 872 768
15.	36 430 000	Obligations du gouv. du Canada, 2,00%, 01/06/2016	36 975 084	37 602 253
16.	33 464 000	Prov. de la Colombie Britannique, 3,25%, 18/12/2021	34 119 219	34 710 745
17.	30 065 000	Prov. du Québec, 4,50%, 01/12/2018	33 743 996	34 165 828
18.	24 850 000	Prov. du Québec, 5,75%, 01/12/2036	28 406 543	33 741 352
19.	29 252 000	Obligations du gouv. du Canada, 3,00%, 01/12/2015	30 296 733	31 279 848
20.	20 540 000	Prov. de la Colombie Britannique, 6,35%, 18/06/2031	27 681 997	29 370 414
21.	28 385 000	United States Treasury Note, 2,00%, 15/11/2021	28 781 525	29 245 826
22.	27 575 000	The Governor & Co of the Bank of Irland, 2,75%, 02/03/2012	28 131 928	27 846 638
23.	21 445 000	Austria Government Int'l Bond, 5,375%, 01/12/2034	22 434 989	26 362 372
24.	22 230 000	Prov. de l'Ontario, 4,40%, 02/06/2019	24 828 687	25 198 946
25.	23 690 000	Banque Royale du Canada, 3,27%, 10/11/2014	24 084 309	24 619 876

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	5,83	5,49	5,23	5,13	5,26
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	555	327	310	307	313
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	95 165	59 477	59 337	59 787	59 442
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,66	2,56	2,47	2,58	2,75
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	5,68	5,37	5,12	5,04	5,17
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	713	577	343	632	215
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	125 492	107 446	66 917	125 348	41 621
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,84	2,79	2,73	2,73	2,76
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	5,81	5,47	5,21	5,11	5,24
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	580	587	374	416	343
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	99 778	107 235	71 717	81 455	65 436
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,59	2,57	2,52	2,52	2,54
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) [3]	97,39	82,29	86,62	110,86	93,70

[1] Le Fonds d'obligations canadiennes Signature Assomption/CI détient 174 946 unités (coût original 1 790 963 $) et investit à 100 % dans le Fonds CI d'obligations canadiennes Signature, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

[2] 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.

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

Fonds de revenu et de croissance Harbour Assomption/CI

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	41 789 095	48 926 414
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	41 789 095	48 926 414
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	3 741	4 416
	3 741	4 416
Actif net à la valeur marchande	41 785 354	48 921 998

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	48 921 998	44 207 572
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(4 091 773)	3 289 178
	44 830 225	47 496 750
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	8 975 962	9 494 107
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(12 020 833)	(8 068 859)
	(3 044 871)	1 425 248
Actif net à la fin de l'exercice	41 785 354	48 921 998

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	976 827	860 197
	976 827	860 197
Charges		
Frais de gestion	1 352 620	1 286 893
Autres dépenses administratives	131 460	134 308
	1 484 080	1 421 201
Revenu (perte) de placement net(te)	(507 253)	(561 004)
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	13 530 327	9 517 649
Coût des placements vendus	13 471 838	9 395 602
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	58 489	122 047
Plus-value (moins-value) latente des placements	(3 643 009)	3 728 135
Gain (perte) net(te) sur les placements	(3 584 520)	3 850 182
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(4 091 773)	3 289 178

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	11 900 000	Suncor Energy Inc.	365 648 839	349 622 000
2.	12 500 000	Microsoft Corp.	336 864 585	330 569 251
3.	4 000 000	Cie chemins de fer nationaux du Canada	162 320 083	320 600 000
4.	5 000 000	Intact Financial Corp.	157 468 000	292 650 000
5.	5 400 000	Tim Hortons Inc.	174 189 766	266 544 000
6.	3 500 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	258 778 742	258 265 000
7.	10 000 000	Intel Corp.	203 150 636	247 035 573
8.	5 000 000	Société aurifère Barrick	164 826 899	230 750 000
9.	4 500 000	Banque de Nouvelle-Écosse	181 974 199	228 735 000
10.	5 300 000	Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	177 192 400	223 183 000
11.	3 150 000	George Weston Ltd	222 703 769	214 483 500
12.	100 000 000	Obligations du gouv. du Canada, 5,71%, 01/12/2021	172 814 422	207 928 730
13.	10 000 000	Bank of New York Mellon Corporation	200 748 242	202 823 846
14.	15 000 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, ADR	147 723 701	197 271 912
15.	14 500 000	Société d'énergie Talisman Inc.	204 539 203	188 210 000
16.	4 000 000	Goldcorp Inc.	95 725 670	180 840 000
17.	5 000 000	BHP Billiton Ltd	114 833 028	179 308 189
18.	3 000 000	Abbott Laboratories	143 995 747	171 845 076
19.	1 800 000	Occidental Petroleum Corp.	160 803 938	171 814 515
20.	6 500 000	Discover Financial Services	147 446 218	158 917 730
21.	7 000 000	Diageo PLC	127 992 709	155 765 975
22.	8 300 000	Xstrata PLC	128 598 911	128 425 649
23.	6 500 000	Cameco Corp.	146 940 588	119 665 000
24.	6 000 000	Encana Corp.	152 947 067	113 340 000
25.	5 500 000	Penn West Petroleum Ltd	101 526 652	111 045 000

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,93	17,40	16,18	13,39	17,55
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	25 348	28 466	24 282	15 623	11 273
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 591 222	1 635 968	1 500 725	1 166 778	642 342
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,90	2,79	2,64	2,66	2,70
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,18	15,67	14,73	12,33	16,36
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	7 518	9 125	9 270	8 124	8 581
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	530 153	582 302	629 336	658 861	524 507
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,00	3,90	3,78	3,78	3,82
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,49	15,97	14,98	12,52	16,57
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	8 926	11 335	10 656	9 975	11 056
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	615 995	709 758	711 349	796 755	667 240
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,79	3,68	3,57	3,57	3,60
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) [3]	18,45	15,72	6,89	17,89	13,20

[1] Le Fonds de revenu et de croissance Harbour Assomption/CI détient 2 648 518 unités (coût original 40 689 162 $) et investit à 100 % dans le Fonds CI de revenu et de croissance Harbour, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

[2] 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.

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

Fonds de revenu élevé Signature Assomption/CI

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	4 759 589	2 561 909
Créances sur titres vendus	45 815	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	21 221	-
	4 826 625	2 561 909
Passif		
À payer sur titres acquis	67 036	-
Autres passifs	443	238
	67 479	238
Actif net à la valeur marchande	4 759 146	2 561 671

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	2 561 671	724 495
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	81 928	176 065
	2 643 599	900 560
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 667 717	2 615 024
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(552 170)	(953 913)
	2 115 547	1 661 111
Actif net à la fin de l'exercice	4 759 146	2 561 671

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	285 968	113 478
	285 968	113 478
Charges		
Frais de gestion	103 572	37 312
Autres dépenses administratives	21 764	7 782
	125 336	45 094
Revenu (perte) de placement net(te)	160 632	68 384
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	677 667	998 904
Coût des placements vendus	678 705	989 834
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	(1 038)	9 070
Plus-value (moins-value) latente des placements	(77 666)	98 611
Gain (perte) net(te) sur les placements	(78 704)	107 681
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	81 928	176 065

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	7 448 480	Inter Pipeline Fund LP, classe A	75 916 548	138 765 182
2.	4 576 775	Brookfield Asset Management Inc., classe A	120 724 431	128 332 771
3.	2 984 170	FPI Canadian	71 019 017	105 639 618
4.	4 790 507	FPI Cominar, classe U	70 528 482	105 534 869
5.	15 178 474	Transurban Group	76 184 395	88 875 832
6.	3 452 725	Allied Properties FPI	60 984 948	87 284 888
7.	3 527 500	H & R Real Estate Investment Trust	59 244 951	82 049 650
8.	9 803 761	Westfield Group	87 148 502	79 774 300
9.	3 097 350	ARC Resources Ltd	60 404 653	77 743 485
10.	4 940 260	Veresen Inc.	52 567 649	75 585 978
11.	2 402 323	Brookfield Infrastructure Partners LP	47 555 562	67 788 952
12.	1 494 008	Fiducie Vermilion Energy	38 756 715	67 783 143
13.	19 030 700	Telstra Corp., Ltd	54 651 829	66 026 496
14.	2 372 270	Brookfield Renewable Energy Partners LP	60 564 053	64 430 853
15.	3 581 811	First Capital Realty Inc.	48 459 563	61 965 330
16.	2 132 900	Bonavista Energy Corp.	52 626 915	55 604 703
17.	984 100	TELUS Corp., actions sans droit de vote	34 257 694	53 771 224
18.	49 505 000	JPMorgan Chase & Co., FRN Callable 7.9% 04/30/2049	46 179 968	53 693 287
19.	1 225 000	BCE Inc.	36 462 620	52 025 750
20.	51 500 000	PNC Financial Services Group Inc., FRN	48 885 824	51 305 361
21.	1 128 600	Crescent Point Energy Corp.	30 990 125	50 674 140
22.	2 603 960	Northland Power Inc.	34 072 210	46 689 003
23.	2 260 830	Primaris Retail Real Estate Investment Trust	37 297 621	46 595 706
24.	1 461 063	Bell Aliant Inc.	43 276 650	41 771 791
25.	14 081 294	Sydney Airport	28 891 813	39 025 049

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,74	13,24	11,59	9,25	12,88
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	508	280	128	78	88
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	36 986	21 136	11 001	8 433	6 866
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,56	2,45	2,37	2,36	2,40
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,13	12,79	11,31	9,12	12,83
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 336	940	432	161	60
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	101 716	73 461	38 170	17 621	4 676
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,63	3,51	3,41	3,41	3,45
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,20	12,84	11,34	9,14	12,83
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 915	1 343	165	28	9
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	220 838	104 571	14 593	3 072	698
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,44	3,36	3,31	3,31	3,34
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) [3]	36,03	47,20	41,22	60,48	64,57

[1] Le Fonds de revenu élevé Signature Assomption/CI détient 386 683 unités (coût original 4 801 785 $) et investit à 100 % dans le Fonds CI de revenu élevé Signature, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

[2] 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.

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

Fonds de valeur américaine Assomption/CI

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	163 762	167 031
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	163 762	167 031
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	17	18
	17	18
Actif net à la valeur marchande	163 745	167 013

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	167 013	168 973
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(1 082)	7 077
	165 931	176 050
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	27 645	41 543
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(29 831)	(50 580)
	(2 186)	(9 037)
Actif net à la fin de l'exercice	163 745	167 013

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	719	633
	719	633
Charges		
Frais de gestion	5 166	4 799
Autres dépenses administratives	849	825
	6 015	5 624
Revenu (perte) de placement net(te)	(5 296)	(4 991)
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	35 928	56 282
Coût des placements vendus	36 229	55 976
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	(301)	306
Plus-value (moins-value) latente des placements	4 515	11 762
Gain (perte) net(te) sur les placements	4 214	12 068
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(1 082)	7 077

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	162 114	Exxon Mobil Corp.	11 559 458	13 997 782
2.	503 980	Microsoft Corp.	15 081 488	13 328 023
3.	111 150	Praxair Inc.	8 986 092	12 104 168
4.	112 000	Visa Inc.	7 676 430	11 584 043
5.	138 550	Boeing Co.	8 204 942	10 352 718
6.	405 539	Comcast Corp., classe A	9 643 390	9 733 200
7.	147 916	TJX Cos Inc.	6 293 883	9 726 557
8.	262 350	Wisconsin Energy Corp.	6 734 516	9 343 299
9.	120 400	DaVita Inc.	5 677 133	9 298 240
10.	153 900	Abbott Laboratories	8 099 206	8 815 652
11.	176 350	Danaher Corp.	7 541 144	8 450 658
12.	195 620	Aetna Inc.	6 773 055	8 407 571
13.	319 880	Oracle Corp.	6 583 131	8 358 382
14.	269 450	Texas Instruments Inc.	7 302 870	7 990 393
15.	90 600	Laboratory Corp. of America Holdings	5 878 921	7 934 561
16.	140 851	Ventas Inc.	4 481 886	7 910 350
17.	207 806	CenturyLink Inc.	6 795 533	7 874 968
18.	152 050	UnitedHealth Group, Inc.	5 253 059	7 850 020
19.	232 250	Waste Management Inc.	8 655 808	7 738 985
20.	167 800	Thermo Fisher Scientific Inc.	8 062 325	7 687 101
21.	18 180	Apple Inc.	2 393 266	7 500 611
22.	132 150	Ameriprise Financial Inc.	5 374 566	6 682 619
23.	381 500	Yahoo!, Inc.	6 322 070	6 268 688
24.	128 640	NSTAR	4 758 731	6 153 920
25.	33 670	BlackRock Inc.	5 596 375	6 113 586

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,84	16,90	16,09	14,79	20,15
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	39	32	29	24	9
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 319	1 886	1 831	1 646	458
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,99	2,89	2,78	2,78	2,81
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,07	16,31	15,70	14,58	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	24	40	39	67	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 469	2 451	2 491	4 621	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,12	3,98	3,83	3,83	-
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,15	16,37	15,74	14,60	20,08
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	101	95	100	62	20
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	6 261	5 816	6 381	4 235	1 015
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,01	3,87	3,73	3,73	3,76
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) [3]	24,66	25,32	30,53	34,96	28,62

[1] Le Fonds de valeur américaine Assomption/CI détient 8 709 unités (coût original 142 383 $) et investit à 100 % dans le Fonds CI de valeur américaine, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

[2] 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.

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

Fonds Catégorie de société mondiale Synergy Assomption/CI

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	185 776	199 196
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	185 776	199 196
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	19	20
	19	20
Actif net à la valeur marchande	185 757	199 176

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	199 176	159 638
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(18 363)	15 183
	180 813	174 821
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	26 054	61 778
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(21 110)	(37 423)
	4 944	24 355
Actif net à la fin de l'exercice	185 757	199 176

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	569	438
	569	438
Charges		
Frais de gestion	6 362	4 454
Autres dépenses administratives	945	605
	7 307	5 059
Revenu (perte) de placement net(te)	(6 738)	(4 621)
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	26 926	42 782
Coût des placements vendus	27 013	42 674
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	(87)	108
Plus-value (moins-value) latente des placements	(11 538)	19 696
Gain (perte) net(te) sur les placements	(11 625)	19 804
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(18 363)	15 183

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	8 100	Apple Inc.	1 702 244	3 341 857
2.	192 600	Aeon Co., Ltd	2 352 226	2 694 547
3.	44 500	Novartis AG, parts enregistrées	2 479 301	2 591 530
4.	31 100	Sanofi-Aventis SA	2 323 761	2 327 261
5.	78 900	Well Fargo & Co.	2 014 507	2 215 154
6.	20 400	Union Pacific Corp.	1 259 318	2 201 597
7.	715 900	BT Group PLC	1 955 003	2 162 186
8.	24 100	Humana Inc.	1 560 615	2 150 891
9.	72 200	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	2 271 970	2 048 880
10.	48 300	CVS Caremark Corp.	1 665 167	2 006 514
11.	20 400	Noble Energy Inc.	1 615 602	1 961 570
12.	98 100	Cisco Systems Inc.	1 877 784	1 806 821
13.	47 300	CenturyLink Inc.	1 896 842	1 792 470
14.	80 300	EMC Corp.	1 700 155	1 762 013
15.	46 100	Royal Dutch Shell PLC, classe A	1 582 354	1 711 190
16.	32 900	UnitedHealth Group, Inc.	1 267 565	1 698 558
17.	122 700	Koninklijke Ahold NV	1 597 730	1 683 471
18.	7 300	Zurich Financial Services AG	1 666 527	1 682 301
19.	42 600	Canadian Natural Resources Ltd	1 595 069	1 621 737
20.	38 200	BE Aerospace Inc.	1 342 211	1 506 379
21.	15 600	Occidental Petroleum Corp.	1 453 130	1 489 059
22.	14 600	EOG Resources Inc.	1 451 734	1 465 146
23.	23 600	American Tower Corp, classe A	1 212 967	1 442 724
24.	29 800	American Express Co.	1 469 288	1 431 957
25.	23 100	Watson Pharmaceuticals Inc.	1 266 822	1 419 924

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,87	11,95	11,14	10,43	14,77
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	55	62	65	67	2
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	5 018	5 220	5 837	6 449	112
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,99	2,89	2,78	2,78	2,81
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,38	11,54	10,87	10,29	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	103	102	41	39	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	9 880	8 840	3 749	3 750	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,12	3,98	3,83	3,83	-
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,43	11,58	10,90	10,30	14,72
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	29	35	54	60	1
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 751	3 008	4 943	5 814	56
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,01	3,87	3,73	3,73	3,76
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) [3]	196,19	210,61	122,07	84,48	106,78

[1] Le Fonds Catégorie de société mondiale Synergy Assomption/CI détient 15 214 unités (coût original 180 524 $) et investit à 100 % dans le Fonds CI Catégorie de société mondiale Synergy, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

[2] 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.

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

Fonds mondial de petites sociétés Assomption/CI

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	94 365	88 081
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	94 365	88 081
Passif		
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	10	9
	10	9
Actif net à la valeur marchande	94 355	88 072

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	88 072	61 399
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(11 521)	12 723
	76 551	74 122
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	23 237	19 187
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(5 433)	(5 237)
	17 804	13 950
Actif net à la fin de l'exercice	94 355	88 072

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	1 694	845
	1 694	845
Charges		
Frais de gestion	3 274	2 330
Autres dépenses administratives	453	311
	3 727	2 641
Revenu (perte) de placement net(te)	(2 033)	(1 796)
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	9 165	7 877
Coût des placements vendus	9 161	7 767
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	4	110
Plus-value (moins-value) latente des placements	(9 492)	14 409
Gain (perte) net(te) sur les placements	(9 488)	14 519
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(11 521)	12 723

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	147 864	Subsea 7 SA	2 672 037	2 795 780
2.	109 950	JGC Corp.	2 253 448	2 689 377
3.	63 400	Woodward Inc.	1 781 391	2 643 497
4.	73 450	Arthur J Gallagher & Co.	1 828 397	2 502 107
5.	46 350	Corn Products International Inc.	1 552 281	2 483 137
6.	71 150	NeuStar Inc., Class A	1 666 886	2 476 667
7.	690 400	Ashtead Group PLC	1 171 894	2 468 562
8.	67 950	Endo Pharmaceuticals Holdings Inc.	1 615 243	2 390 197
9.	71 400	Sysmex Corp.	1 786 625	2 370 174
10.	30 100	Oil States International Inc.	2 242 559	2 341 731
11.	131 588	Alkermes PLC	1 439 266	2 327 093
12.	94 200	Hexcel Corp.	871 249	2 323 237
13.	63 050	Curtiss-Wright Corp.	2 040 134	2 269 219
14.	18 350	Core Laboratories NV	1 030 430	2 130 091
15.	90 350	Great Plains Energy Inc.	1 808 775	2 004 628
16.	51 050	Mueller Industries Inc.	1 346 363	1 998 025
17.	43 750	Bank of Hawaii Corp.	1 997 155	1 982 842
18.	18 500	Sawai Pharmaceutical Co., Ltd	1 618 101	1 956 469
19.	163 700	Shuffle Master Inc.	1 486 014	1 954 448
20.	66 000	Westar Energy Inc.	1 565 424	1 935 007
21.	161 600	Babcock International Group PLC	1 635 850	1 880 437
22.	60 150	Diebold Inc.	2 005 958	1 842 539
23.	31 100	Esterline Technologies Corp.	1 978 541	1 773 223
24.	214 100	Multimedia Games Holding Co., Inc.	1 350 847	1 731 749
25.	85 250	Express Inc.	1 482 875	1 731 679

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,02	19,05	16,11	14,19	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	27	27	20	14	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 593	1 428	1 221	967	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,26	3,15	3,05	3,05	-
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,40	18,50	15,77	14,02	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	47	49	36	32	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 889	2 637	2 302	2 252	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,03	3,99	3,95	3,95	-
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,42	18,54	15,81	14,04	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	20	12	5	5	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 209	652	344	335	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,14	3,99	3,84	3,84	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) [3]	54,81	112,34	104,92	92,19	-

[1] Le Fonds mondial de petites sociétés Assomption/CI détient 5 039 unités (coût original 91 841 $) et investit à 100 % dans le Fonds CI mondial de petites sociétés, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

[2] 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.

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

Fonds Catégorie de titres internationaux Assomption/AGF

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	534 593	745 013
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	381	-
	534 974	745 013
Passif		
À payer sur titres acquis	381	-
Autres passifs	52	71
	433	71
Actif net à la valeur marchande	534 541	744 942

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	744 942	261 461
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(113 156)	(30 718)
	631 786	230 743
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	115 024	587 046
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(212 269)	(72 847)
	(97 245)	514 199
Actif net à la fin de l'exercice	534 541	744 942

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	-	-
	-	-
Charges		
Frais de gestion	20 979	8 963
Autres dépenses administratives	1 671	928
	22 650	9 891
Revenu (perte) de placement net(te)	(22 650)	(9 891)
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	234 210	82 907
Coût des placements vendus	233 523	84 587
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	687	(1 680)
Plus-value (moins-value) latente des placements	(91 193)	(19 147)
Gain (perte) net(te) sur les placements	(90 506)	(20 827)
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(113 156)	(30 718)

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 016 285	GlaxoSmithKline PLC	28 211 616	23 623 521
2.	313 800	Sanofi-Aventis SA	27 833 607	23 484 926
3.	1 370 900	France Télécom SA	38 592 143	21 938 956
4.	643 830	Repsol YPF SA	14 843 583	20 152 589
5.	4 903 600	Kingfisher PLC	25 061 110	19 419 508
6.	472 500	BNP Paribas SA	42 795 355	18 911 715
7.	1 004 314	Telefonica SA	23 141 887	17 727 941
8.	8 595 714	Intesa Sanpaolo SpA	50 577 882	14 668 531
9.	621 224	Société Générale SA	68 951 083	14 095 267
10.	1 058 000	AXA SA	23 064 464	14 015 416
11.	2 844 457	Aviva PLC	34 658 837	13 515 934
12.	1 906 900	JX Holdings Inc.	9 171 422	11 715 451
13.	585 120	KT Corporation	15 558 107	9 306 415
14.	8 032 085	Asia Cement Corporation	5 131 851	9 168 696
15.	199 180	Takeda Pharmaceutical Company Limited	8 866 537	8 894 890
16.	871 500	The Siam Cement Public Company Limited	5 587 519	8 789 707
17.	743 800	PTT Public Company Limited NVDR	5 359 927	7 621 597
18.	369 000	Mitsubishi Corporation	7 799 394	7 581 147
19.	820 700	UniCredit SpA	36 871 651	6 948 481
20.	4 169 450	PetroChina Company Limited	3 549 502	5 279 063
21.	146 000	Lafarge SA	5 317 033	5 229 414
22.	1 177 986	Enel SpA	5 312 957	4 884 196
23.	80 675	Compagnie Générale des Etablissements Michelin 'B'	4 808 667	4 859 459
24.	134 736	RWE AG	5 359 314	4 824 184
25.	122 000	Compagnie de Saint-Gobain SA	5 011 193	4 772 815

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,35	11,25	12,71	11,02	16,87
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	333	488	127	94	54
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	35 642	43 359	9 958	8 542	3 200
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,15	3,05	2,94	2,94	3,02
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,94	10,87	12,41	10,87	16,81
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	83	118	30	20	8
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	9 251	10 875	2 407	1 810	505
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,20	4,08	3,95	3,95	3,99
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,98	10,91	12,44	10,88	16,82
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	119	139	105	53	37
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	13 225	12 749	8 447	4 861	2 174
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,12	3,98	3,84	3,84	3,88
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 sept. (%) [3]	1,66	6,89	1,06	8,72	10,25

[1] Le Fonds Catégorie de titres internationaux Assomption/AGF détient 50 196 unités (coût original 634 193 $) et investit à 100 % dans le Fonds AGF Catégorie de titres internationaux, fonds de placement sous-jacent que gère Fonds AGF Inc.

[2] 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.

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

Fonds Revenu de dividendes Assomption/AGF

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 554 849	2 209 664
Créances sur titres vendus	-	6 441
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	6 319	4 840
	2 561 168	2 220 945
Passif		
À payer sur titres acquis	6 319	11 281
Autres passifs	251	202
	6 570	11 483
Actif net à la valeur marchande	2 554 598	2 209 462

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	2 209 462	831 499
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(173 216)	174 236
	2 036 246	1 005 735
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 087 252	1 387 953
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(568 900)	(184 226)
	518 352	1 203 727
Actif net à la fin de l'exercice	2 554 598	2 209 462

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	160 864	67 450
	160 864	67 450
Charges		
Frais de gestion	76 044	33 029
Autres dépenses administratives	11 010	3 373
	87 054	36 402
Revenu (perte) de placement net(te)	73 810	31 048
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	645 707	220 925
Coût des placements vendus	651 555	217 264
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	(5 848)	3 661
Plus-value (moins-value) latente des placements	(241 178)	139 527
Gain (perte) net(te) sur les placements	(247 026)	143 188
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(173 216)	174 236

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	897 500	Cenovus Energy Inc.	29 367 473	30 362 425
2.	712 800	Rogers Communications Inc., classe B	26 522 820	27 977 400
3.	613 540	BCE Inc.	23 757 658	26 057 044
4.	1 646 800	Yamana Gold Inc.	22 696 713	24 734 936
5.	626 600	Enbridge Inc.	19 532 463	23 867 194
6.	283 900	George Weston Limited	23 010 287	19 330 751
7.	228 400	Banque Toronto-Dominion	17 744 226	17 424 636
8.	220 200	Banque Canadienne Impériale de Commerce	16 319 460	16 248 558
9.	630 300	Power Corporation du Canada	16 447 800	15 013 746
10.	789 050	EnCana Corporation	16 529 296	14 905 155
11.	338 500	TMX Group Inc.	13 991 515	14 112 065
12.	312 600	TransCanada Corporation	13 715 131	13 920 078
13.	192 100	Banque Nationale du Canada	13 429 903	13 858 094
14.	452 800	Suncor Energy Inc.	14 320 225	13 303 264
15.	3 269 633	Bombardier Inc., classe B	19 703 387	13 274 710
16.	241 000	Banque de Nouvelle-Écosse	11 988 368	12 250 030
17.	301 200	Franco-Nevada Corp.	12 361 196	11 680 536
18.	450 100	Enerplus Corporation	12 063 829	11 635 085
19.	559 600	Shaw Communications Inc., classe B	11 849 500	11 331 900
20.	192 600	Intact Financial Corporation	10 066 790	11 272 878
21.	193 100	TELUS Corporation, non votante	9 989 895	10 550 984
22.	438 800	Fiducie Sables bitumineux canadiens	11 061 068	10 202 100
23.	623 600	Ensign Energy Services Inc.	9 910 833	10 133 500
24.	160 100	Canadian Utilities Limited,classe A	9 674 066	9 852 554
25.	468 400	TransAlta Corporation	10 020 145	9 845 768

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,56	13,24	11,68	9,69	14,38
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	855	895	558	373	137
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	68 081	67 600	47 761	38 528	9 501
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,75	2,66	2,58	2,58	2,60
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,01	12,79	11,40	9,55	14,33
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 355	1 093	122	103	116
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	112 797	85 484	10 741	10 805	8 071
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,79	3,71	3,62	3,62	3,66
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,07	12,83	11,43	9,57	14,34
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	345	221	151	103	90
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	28 572	17 252	13 223	10 739	6 310
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,62	3,57	3,52	3,52	3,55
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 sept. (%) [3]	305,82	388,40	332,79	361,17	163,07

[1] Le Fonds Revenu de dividendes Assomption/AGF détient 211 682 unités (coût original 2 704 744 $) et investit à 100 % dans le Fonds AGF Revenu de dividendes, fonds de placement sous-jacent que gère Fonds AGF Inc.

[2] 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.

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

Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé Assomption/AGF

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	32 152	-
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	50	-
	32 202	-
Passif		
À payer sur titres acquis	50	-
Autres passifs	3	-
	53	-
Actif net à la valeur marchande	32 149	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	-	-
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	21	-
	21	-
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	35 517	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(3 389)	-
	32 128	-
Actif net à la fin de l'exercice	32 149	-

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	1 509	-
	1 509	-
Charges		
Frais de gestion	367	-
Autres dépenses administratives	114	-
	481	-
Revenu (perte) de placement net(te)	1 028	-
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	3 794	-
Coût des placements vendus	3 796	-
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	(2)	-
Plus-value (moins-value) latente des placements	(1 005)	-
Gain (perte) net(te) sur les placements	(1 007)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	21	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	135 500 000	United Mexican States, 9,50%, 18/12/2014	12 831 122	11 040 993
2.	14 080 000	Federal Republic of Brazil, 12,50%, 05/01/2022	8 944 862	9 541 946
3.	6 790 000	Citigroup Funding - Indonesia Curr. Indexed Crdt Linked Note	7 679 171	8 236 206
4.	7 930 000	Rite Aid Corporation, 8,625%, 01/03/2014	7 017 557	7 731 776
5.	7 100 000	The Bear Stearns Companies LLC, floating rate, 24/04/2012	6 627 674	7 149 509
6.	6 750 000	Intelsat (Bermuda) Limited, 11,25%, 04/02/2017	7 044 653	6 675 384
7.	5 700 000	Dish DBS Corporation, 7,125%, 01/02/2016	5 863 459	6 260 360
8.	6 100 000	Bertin LLC, 10,25%, 01/05/2016	6 894 093	6 218 113
9.	6 235 000	Berry Plastics Corporation, 10,254, 03/01/2016	6 103 258	6 213 885
10.	8 500 000	Clear Channel Communications Inc, 10,75%, 01/08/2012	5 833 077	5 791 545
11.	5 350 000	URBI Desarrollos Urbanos SAV de CV, 9,50%, 21/01/2020	5 850 733	5 494 831
12.	4 900 000	Advanced Micro Devices Inc., 8,125%, 15/12/2017	4 923 239	5 207 306
13.	5 000 000	ACCO Brands Corporation, 7,625%, 15/08/2015	4 929 742	5 199 170
14.	5 400 000	Global Geophysical Services Inc., 10,50%, 01/05/2017	5 631 578	5 175 780
15.	7 350 000	Caesars Entertain. Operating Co. Inc., 10,00%, 15/12/2018	6 609 711	5 157 475
16.	6 250 000	Commonwealth Bank of Australia, 6,25%, 10/11/2014	4 533 730	5 129 571
17.	4 700 000	BP Capital Markets PLC, 6,0%, 17/03/2015	4 366 123	5 030 577
18.	5 950 000	Agile Property Holdings Ltd, 8,875% , 28/04/2017	5 981 043	4 901 385
19.	4 700 000	Frontier Communications Corporation, 7,875% , 15/04/2015	4 905 015	4 839 423
20.	66 200 000	Petroleos Mexicanos, 7.65%, 11/24/2021	4 955 372	4 766 091
21.	4 765 000	AK Steel Holding Corporation, 7,625%, 15/05/2020	4 973 123	4 732 630
22.	5 000 000	Noble Group Limited, 4,875%, 05/08/2015	5 132 368	4 626 982
23.	194 000 000	Republic of the Philippines, 4,95%, 15/01/2021	4 556 025	4 567 172
24.	5 100 000	Vedanta Resources PLC, 4,95%, 18/072018	5 604 334	4 460 354
25.	4 500 000	MGM Resorts International, 6,625%, 15/07/2015	4 123 311	4 353 193

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	-	-	-	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,96	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	24	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 443	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,77	-	-	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	9,98	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	8	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	784	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	2,50	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 sept. (%) [3]	43,03	-	-	-	-

[1] Le Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé Assomption/AGF détient 10 048 unités (coût original 33 166 $) et investit à 100 % dans le Fonds AGF d'obligations mondiales à rendement élevé, fonds de placement sous-jacent que gère Fonds AGF Inc.

[2] 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.

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

Fonds des marchés émergents Assomption/AGF

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	296 230	-
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	76	-
	296 306	-
Passif		
À payer sur titres acquis	76	-
Autres passifs	58	-
	134	-
Actif net à la valeur marchande	296 172	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	-	-
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(26 610)	-
	(26 610)	-
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	335 374	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(12 592)	-
	322 782	-
Actif net à la fin de l'exercice	296 172	-

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	7 204	-
	7 204	-
Charges		
Frais de gestion	7 303	-
Autres dépenses administratives	1 011	-
	8 314	-
Revenu (perte) de placement net(te)	(1 110)	-
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	19 976	-
Coût des placements vendus	20 152	-
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	(176)	-
Plus-value (moins-value) latente des placements	(25 324)	-
Gain (perte) net(te) sur les placements	(25 500)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(26 610)	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 333 417	Lojas Renner SA	24 036 030	35 230 492
2.	30 052 406	Daphne International Holdings Limited	23 530 758	34 036 663
3.	3 301 949	Vtech Holdings Limited	27 642 533	33 635 786
4.	35 207	Samsung Electronics Company Limited	26 674 877	32 694 674
5.	10 499 878	Tingyi (Cayman Islands) Holding Corporation	16 473 451	32 445 007
6.	12 694 301	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	26 545 662	32 305 640
7.	2 780 000	ASM Pacific Technology Limited	18 370 134	31 722 237
8.	303 647	Randgold Resources Limited ADR	14 519 745	31 527 929
9.	2 646 640	Petroleo Brasileiro SA- Petrobas Preferred	40 333 810	31 041 945
10.	28 802 104	First Pacific Company Limited	18 603 448	30 471 034
11.	2 268 335	The Foschini Group Limited	18 978 896	29 979 669
12.	266 500	Credicorp Limited	23 318 722	29 668 326
13.	768 874	Tenaris SA ADR	28 085 068	29 071 355
14.	1 729 749	Banco Bradesco SA Preferred	23 407 932	29 029 921
15.	5 712 725	Woolworths Holdings Limited	21 730 540	28 046 561
16.	668 010	Hankook Tire Company Limited	12 027 103	26 531 627
17.	6 499 500	Kasikornbank Public Company Limited	19 008 368	26 074 258
18.	5 184 749	Weichai Power Company Limited "H"	15 800 826	25 932 400
19.	6 692 414	ITC Limited	17 657 694	25 798 282
20.	33 650 892	PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	14 583 094	25 372 760
21.	1 038 061	Fresnillo PLC	14 789 947	25 039 794
22.	685 362	SABMiller PLC	18 884 190	24 538 307
23.	592 032	CEZ AS	26 665 038	24 111 021
24.	6 127 849	Giant Manufacturing Company Limited	14 154 922	24 071 008
25.	13 367 802	CNOOC Limited	19 067 149	23 769 026

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,52	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	71	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	8 387	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,31	-	-	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,44	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	74	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	8 742	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,36	-	-	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,46	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	151	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	17 833	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,02	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 sept. (%) [3]	12,50	-	-	-	-

[1] Le Fonds des marchés émergents Assomption/AGF détient 26 707 unités (coût original 322 377 $) et investit à 100 % dans le Fonds AGF des marchés émergents, fonds de placement sous-jacent que gère Fonds AGF Inc.

[2] 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.

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

Fonds Catégorie mondiale Ressources Assomption/AGF

État de l'actif net

Au 31 décembre

	2011	2010
Actif		
Placements, à la valeur marchande	68 694	-
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	110	-
	68 804	-
Passif		
À payer sur titres acquis	110	-
Autres passifs	8	-
	118	-
Actif net à la valeur marchande	68 686	-

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Actif net au début de l'exercice	-	-
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(14 460)	-
	(14 460)	-
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	101 859	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(18 713)	-
	83 146	-
Actif net à la fin de l'exercice	68 686	-

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2011	2010
Revenus de placement		
Distributions du fonds sous-jacent	-	-
	-	-
Charges		
Frais de gestion	1 928	-
Autres dépenses administratives	316	-
	2 244	-
Revenu (perte) de placement net(te)	(2 244)	-
Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements		
Produit de la vente des placements	20 712	-
Coût des placements vendus	21 252	-
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	(540)	-
Plus-value (moins-value) latente des placements	(11 676)	-
Gain (perte) net(te) sur les placements	(12 216)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation	(14 460)	-

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent [1]

Au 31 décembre 2011

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	385 200	Tourmaline Oil Corporation	3 913 844	10 257 876
2.	522 300	Xstrata PLC	9 077 743	8 069 149
3.	107 700	Cliffs Natural Resources Inc.	4 713 328	6 828 933
4.	98 700	Continental Resources Inc.	3 008 161	6 695 898
5.	170 900	Canadian Natural Resources Ltd	4 328 194	6 519 835
6.	172 164	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	7 209 013	6 441 290
7.	211 585	Calfrac Well Services Limited	4 736 933	6 030 173
8.	245 400	Fresnillo PLC	1 911 332	5 919 465
9.	161 985	Teck Resources Limited, catégorie B	5 869 070	5 816 881
10.	495 751	Painted Pony Petroleum Limited, Class A	4 066 130	5 552 411
11.	495 089	Osisko Mining Corporation	4 859 829	4 871 676
12.	69 600	Devon Energy Corporation	5 469 286	4 388 354
13.	290 648	Weatherford International Limited	4 940 840	4 327 222
14.	399 900	Alacer Gold Corporation	606 440	4 194 951
15.	43 784	Occidental Petroleum Corporation	3 790 445	4 172 110
16.	175 670	Celtic Exploration Limited	3 566 101	4 017 573
17.	111 400	Cenovus Energy Inc.	2 805 551	3 768 662
18.	278 500	Société d'énergie Talisman Inc.	5 348 877	3 614 930
19.	176 600	Patterson-UTI Energy Inc.	4 767 575	3 588 285
20.	133 100	Bonavista Energy Corporation	2 267 457	3 469 917
21.	239 462	Eldorado Gold Corp.	3 268 122	3 357 257
22.	78 847	Laricina Energy Limited	2 600 008	3 350 998
23.	637 000	NuVista Energy Limited	5 090 303	3 337 880
24.	112 300	BHP Billiton PLC	2 704 469	3 330 647
25.	107 524	Suncor Energy Inc.	3 934 303	3 159 055

Faits saillants financiers

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

	2011	2010	2009	2008	2007
Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	8,01	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	8	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	948	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	3,28	-	-	-	-
Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	7,93	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	22	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 821	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,31	-	-	-	-
Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002)					
Valeur liquidative du fonds par unité					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	7,94	-	-	-	-
Ratios et données supplémentaires					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	39	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	4 880	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) [2]	4,16	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 sept. (%) [3]	34,62	-	-	-	-

[1] Le Fonds Catégorie mondiale Ressources Assomption/AGF détient 2 620 unités (coût original 80 338 $) et investit à 100 % dans le Fonds AGF Catégorie mondiale Ressources, fonds de placement sous-jacent que gère Fonds AGF Inc.

[2] 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.

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

Notes afférentes aux états financiers

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2011

1 . Organisation

Assomption Compagnie Mutuelle d'Assurance-Vie

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

2 . Les Fonds

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

Portefeuille croissance Assomption
Portefeuille équilibré croissance Assomption
Portefeuille équilibré Assomption
Portefeuille conservateur Assomption
Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé Assomption/AGF
Fonds des marchés émergents Assomption/AGF
Fonds Catégorie mondiale Ressources Assomption/AGF

En 2011, les fonds distincts « les fonds » suivants ont changé de nom:

Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Montrusco Bolton est devenu Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg;
Fonds Momentum TSX Assomption/Montrusco Bolton est devenu Fonds Momentum Assomption/Louisbourg.

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

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

Voici les fonds distincts constitués par Assomption Vie :

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

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

Fonds Fidelity
Fonds Frontière Nord[MD] Assomption/Fidelity
Fonds Outremer Assomption/Fidelity
Fonds Soins de la santé mondiaux Assomption/Fidelity
Fonds Technologie mondiale Assomption/Fidelity
Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity
Fonds Europe Assomption/Fidelity
Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity

Fonds Fidelity (suite)
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 CI
Fonds Catégorie de société gestionnaires mondiaux® Assomption/CI
Fonds américain Synergy Assomption/CI
Fonds d'obligations canadiennes Signature Assomption/CI
Fonds de revenu et de croissance Harbour Assomption/CI
Fonds de revenu élevé Signature Assomption/CI
Fonds de valeur américaine Assomption/CI
Fonds Catégorie de société mondiale Synergy Assomption/CI
Fonds mondial de petites sociétés Assomption/CI

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

3 . Sommaire des principales conventions comptables

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

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

Évaluation des placements

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

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

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

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

3 . Sommaire des principales conventions comptables (suite)

Opérations de placement et comptabilisation du revenu

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

Les intérêts sont inscrits selon la comptabilité d'exercice. Le revenu de dividendes est inscrit à la date de clôture des registres. Les distributions des fonds sous-jacents sont inscrites lorsqu'elles sont déclarées par les fonds sous-jacents.

Les gains (pertes) réalisé(e)s à la vente de placements de portefeuille correspondent au montant du produit de la cession diminué du coût original si l'acquisition a eu lieu pendant le mois considéré, ou au montant du produit de la cession diminué de la juste valeur à la clôture du mois précédent si l'acquisition a eu lieu avant le mois considéré.

Les gains (pertes) non réalisé(e)s sur les placements de portefeuille correspondent à l'excédent (déficit) de la juste valeur sur la valeur comptable des placements de portefeuille. La valeur comptable correspond au coût original plus (moins) le gain (la perte) non réalisé(e) cumulatif(ve) à la clôture de l'exercice précédent.

Évaluation des unités et date d'évaluation

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

Modification future de convention comptable

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

4 . Risques liés aux instruments financiers

Gestion des risques

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

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

Les Fonds ne gèrent pas leurs fonds sous-jacents et, par conséquent, les informations quantitatives et qualitatives relatives aux risques ne sont pas présentées. Pour de plus amples renseignements sur les risques découlant des instruments financiers des fonds sous-jacents et sur la sensibilité aux variations de prix, veuillez vous reporter aux états financiers des fonds sous-jacents. Vous trouverez également des renseignements sur les risques des fonds sous-jacents dans la notice explicative des Fonds sur le site Web de la Compagnie, www.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 sous-jacents sont exposés au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts en espèces. Les fonds sous-jacents investissent principalement dans des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et peuvent être facilement réalisés.

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Autre risque de prix

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

5 . Gestion du capital

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

Notes afférentes aux états financiers

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2011

6 . Hiérarchie de la juste valeur pour les instruments financiers

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

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

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

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

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

7 . Autres dépenses administratives

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

8 . Frais de gestion

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

La gestion des Fonds Assomption Vie, sous l'autorité du conseil d'administration d'Assomption Vie, est confiée contractuellement à Placements Louisbourg Inc., dont les actions sont détenues à 60 % par Assomption Vie, à 15 % par Placements Montrusco Bolton Inc. et à 25 % par 647439 NB Inc.. La compagnie 647439 NB Inc. est détenue à 100 % par des gestionnaires de Placements Louisbourg Inc. Placements Louisbourg Inc. est responsable des analyses, des recommandations, des décisions, des achats et des ventes des valeurs mobilières en ce qui à trait à ces fonds.

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

9 . Impôts sur le revenu

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

10 . Données comparatives

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

11 . Placements des fonds sous-jacents

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