



ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS

Fonds d'investissement – 30 juin 2025



Assomption Vie

Placements et retraite

Table des matières

Portefeuille croissance Assomption	1
Portefeuille équilibré croissance Assomption	2
Portefeuille équilibré Assomption	3
Portefeuille conservateur Assomption	4
Portefeuille Sélect Défensif Assomption	5
Portefeuille Sélect Modéré Assomption	6
Portefeuille Sélect Équilibré Assomption	7
Portefeuille Sélect Croissance Assomption	8
Portefeuille Sélect Croissance Amélioré Assomption	9
Fonds SériesSmart Revenu Assomption	10
Fonds SériesSmart 2020 Assomption	11
Fonds SériesSmart 2025 Assomption	12
Fonds SériesSmart 2030 Assomption	13
Fonds SériesSmart 2035 Assomption	14
Fonds SériesSmart 2040 Assomption	15
Fonds SériesSmart 2045 Assomption	16
Fonds SériesSmart 2050 Assomption	17
Fonds SériesSmart 2055 Assomption	18
Fonds équilibré Assomption/Louisbourg	19
Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg	20
Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg	21
Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg	22
Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg	23
Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg	24
Fonds Momentum Assomption/Louisbourg	25
Fonds d'actions privilégiées Assomption/Louisbourg	26
Fonds actions internationales Assomption/Louisbourg	27
Fonds Frontière Nord ^{MD} Assomption/Fidelity	28
Fonds Croissance internationale Assomption/Fidelity	29
Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity	30
Fonds Europe Assomption/Fidelity	31
Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity	32
Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity	33
Fonds Discipline Actions ^{MD} Amérique Assomption/Fidelity	34
Fonds Étoile du Nord ^{MD} Assomption/Fidelity	35
Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity	36
Fonds Marchés émergents Assomption/Fidelity	37
Fonds Étoile du Nord ^{MD} équilibré Assomption/Fidelity	38
Fonds FNB simplifié équilibré Assomption/Fidelity	39
Fonds FNB simplifié croissance Assomption/Fidelity	40
Fonds Leadership climatique équilibré Assomption/Fidelity	41
Fonds actions mondiales + Assomption/Fidelity	42
Fonds d'obligations canadiennes Assomption/CI	43
Fonds de revenu élevé Assomption/CI	44
Fonds d'actions américaines sélectionnées Assomption/CI	45
Fonds de répartition de l'actif canadien Assomption/CI	46
Fonds d'obligations de sociétés Assomption/CI	47
Fonds canadien de dividendes Assomption/CI	48
Fonds de ressources mondiales Assomption/CI	49
Fonds mondial de dividendes Assomption/CI	50
Fonds de placement garanti de croissance Templeton	51
Notes afférentes aux états financiers non audités	52

Portefeuille croissance Assomption

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	9 212 826	8 663 723
Créances sur titres vendus	-	31 796
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	337 263	339 917
	<u>9 550 089</u>	<u>9 035 436</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	30 391
Autres passifs	3 898	3 929
	<u>3 898</u>	<u>34 320</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>9 546 191</u>	<u>9 001 116</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	25,71	24,34
Actif net (en milliers)	2 789	2 425
Nombre d'unités en circulation	108 477	99 625

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	22,22	21,13
Actif net (en milliers)	4 237	4 051
Nombre d'unités en circulation	190 693	191 722

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	22,72	21,59
Actif net (en milliers)	1 691	1 758
Nombre d'unités en circulation	74 433	81 429

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	22,83	21,68
Actif net (en milliers)	830	768
Nombre d'unités en circulation	36 334	35 431

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	658 345	640 381
	<u>658 345</u>	<u>640 381</u>
Charges		
Frais de gestion	136 276	120 572
Autres dépenses administratives	30 915	27 306
	<u>167 191</u>	<u>147 877</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>491 154</u>	<u>492 504</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,40	1,03
Série B (Sans frais de sortie)	1,12	0,71
Série C (Avec frais de sortie)	1,16	0,76
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,18	0,80

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	9 001 116	7 752 685
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	491 154	492 504
	<u>9 492 270</u>	<u>8 245 189</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 034 170	776 201
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(980 249)	(687 944)
	<u>53 921</u>	<u>88 257</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>9 546 191</u>	<u>8 333 446</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	491 154	492 504
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	874 300	682 650
Paievements pour l'achat de placements	(765 058)	(678 176)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(65 422)	(62 792)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(592 923)	(577 589)
Créances sur titres vendus	31 796	81 022
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(30 391)	(81 186)
Autres passifs	(31)	(52)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(56 575)</u>	<u>(143 620)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 034 170	776 201
Paievements pour le rachat d'unités	(980 249)	(687 944)
Flux de trésorerie de financement	<u>53 921</u>	<u>88 257</u>
Diminution nette de la trésorerie	<u>(2 654)</u>	<u>(55 363)</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>339 917</u>	<u>393 193</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>337 263</u>	<u>337 830</u>

Distributions reçues	65 422	62 792
Intérêts reçus (payés)	-	-

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	149 525	Fonds de dividendes Louisbourg	2 021 437	2 482 851
2.	28 147	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	1 317 952	1 703 023
3.	23 115	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	517 899	780 625
4.	24 771	Fonds d'actions américaines Louisbourg	507 196	659 292
5.	39 587	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	469 466	560 011
6.	33 806	Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity	474 020	546 002
7.	31 584	Fonds d'actions internationales Louisbourg	452 853	516 436
8.	12 171	Fonds Croissance Internationale Fidelity	318 632	439 895
9.	17 449	Fonds Marchés émergents Fidelity	336 933	401 273
10.	5 039	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	310 009	384 304
11.	13 421	Fonds mondial de dividendes CI	220 370	290 624
12.	7 035	Fonds Étoile du Nord ^{MD} Fidelity	250 651	288 071
13.	13 487	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	124 170	130 113
14.	1 266	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	13 782	17 584
15.	963	Fonds d'obligations de sociétés CI	8 963	9 433
16.	330	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	3 118	3 289
Total des placements			<u>7 347 451</u>	<u>9 212 826</u>

Portefeuille équilibré croissance Assomption

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	24 345 801	22 925 952
Créances sur titres vendus	-	34 796
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	1 381 039	1 376 402
	<u>25 726 840</u>	<u>24 337 150</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	71 453
Autres passifs	10 000	9 912
	<u>10 000</u>	<u>81 365</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>25 716 840</u>	<u>24 255 785</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	21,59	20,63
Actif net (en milliers)	8 894	8 085
Nombre d'unités en circulation	411 963	391 915

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,71	17,96
Actif net (en milliers)	9 970	9 442
Nombre d'unités en circulation	532 871	525 739

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,24	18,45
Actif net (en milliers)	5 370	5 531
Nombre d'unités en circulation	279 093	299 809

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,30	18,50
Actif net (en milliers)	1 484	1 193
Nombre d'unités en circulation	76 895	64 470

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	1 506 505	1 536 702
	<u>1 506 505</u>	<u>1 536 702</u>
Charges		
Frais de gestion	347 729	304 991
Autres dépenses administratives	83 300	73 722
	<u>431 029</u>	<u>378 713</u>

Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>1 075 476</u>	<u>1 157 989</u>
---	------------------	------------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,96	0,74
Série B (Sans frais de sortie)	0,76	0,49
Série C (Avec frais de sortie)	0,79	0,54
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,81	0,56

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	24 255 785	21 202 110
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 075 476	1 157 989
	<u>25 331 261</u>	<u>22 360 099</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 201 196	1 832 997
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 815 617)	(1 699 959)
	<u>385 579</u>	<u>133 038</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>25 716 840</u>	<u>22 493 137</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 075 476	1 157 989
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 344 420	1 555 310
Paielements pour l'achat de placements	(1 257 764)	(1 248 059)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(244 739)	(231 852)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 261 766)	(1 304 850)
Créances sur titres vendus	34 796	75 952
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(71 453)	(71 761)
Autres passifs	88	(97)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(380 942)</u>	<u>(67 369)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 201 196	1 832 997
Paielements pour le rachat d'unités	(1 815 617)	(1 699 959)
Flux de trésorerie de financement	<u>385 579</u>	<u>133 038</u>
Augmentation nette de la trésorerie	4 637	65 669
Encaisse à l'ouverture de la période	1 376 402	1 297 925
Encaisse à la clôture de la période	<u>1 381 039</u>	<u>1 363 594</u>

Distributions reçues	244 739	231 852
Intérêts reçus (payés)	-	-

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	329 441	Fonds de dividendes Louisbourg	4 340 334	5 470 328
2.	431 198	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	4 316 298	4 159 984
3.	62 756	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	2 841 112	3 797 019
4.	47 978	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	999 270	1 620 239
5.	47 609	Fonds d'actions américaines Louisbourg	940 365	1 267 169
6.	82 109	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	955 146	1 161 550
7.	70 330	Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity	967 800	1 135 909
8.	65 101	Fonds d'actions internationales Louisbourg	920 124	1 064 487
9.	25 236	Fonds Croissance Internationale Fidelity	622 919	912 111
10.	36 301	Fonds Marchés émergents Fidelity	691 307	834 829
11.	9 839	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	574 796	750 447
12.	27 922	Fonds mondial de dividendes CI	443 646	604 629
13.	14 629	Fonds Étoile du Nord ^{MD} Fidelity	506 248	599 050
14.	40 422	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	461 474	561 318
15.	30 789	Fonds d'obligations de sociétés CI	307 117	301 564
16.	10 540	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	104 383	105 168
Total des placements			<u>19 992 339</u>	<u>24 345 801</u>

Portefeuille équilibré Assomption

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	41 138 104	40 984 931
Créances sur titres vendus	-	14 389
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	2 398 125	2 506 110
	<u>43 536 229</u>	<u>43 505 430</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	114 283
Autres passifs	15 363	15 609
	<u>15 363</u>	<u>129 892</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>43 520 866</u>	<u>43 375 538</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,89	17,27
Actif net (en milliers)	18 947	18 115
Nombre d'unités en circulation	1 059 109	1 048 905

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,67	15,18
Actif net (en milliers)	12 847	13 114
Nombre d'unités en circulation	819 831	863 893

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,18	15,67
Actif net (en milliers)	11 165	11 473
Nombre d'unités en circulation	690 048	732 135

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,15	15,64
Actif net (en milliers)	563	673
Nombre d'unités en circulation	34 842	43 008

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	2 111 524	2 475 171
	<u>2 111 524</u>	<u>2 475 171</u>
Charges		
Frais de gestion	533 751	548 249
Autres dépenses administratives	144 553	151 285
	<u>678 304</u>	<u>699 534</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>1 433 220</u>	<u>1 775 636</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	0,61	0,45
Série B (Sans frais de sortie)	0,48	0,28
Série C (Avec frais de sortie)	0,51	0,32
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,51	0,32

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	43 375 538	45 087 894
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 433 220	1 775 636
	<u>44 808 758</u>	<u>46 863 530</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 061 768	2 225 941
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(3 349 660)	(4 479 775)
	<u>(1 287 892)</u>	<u>(2 253 834)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>43 520 866</u>	<u>44 609 696</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 433 220	1 775 636
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 626 880	4 044 470
Palements pour l'achat de placements	(668 529)	(1 145 896)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(605 946)	(642 444)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 505 578)	(1 832 726)
Créances sur titres vendus	14 389	239 394
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(114 283)	(247 075)
Autres passifs	(246)	(329)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>1 179 907</u>	<u>2 191 030</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 061 768	2 225 941
Palements pour le rachat d'unités	(3 349 660)	(4 479 775)
Flux de trésorerie de financement	<u>(1 287 892)</u>	<u>(2 253 834)</u>
Diminution nette de la trésorerie	<u>(107 985)</u>	<u>(62 804)</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>2 506 110</u>	<u>2 784 605</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>2 398 125</u>	<u>2 721 801</u>
Distributions reçues	605 946	642 444
Intérêts reçus (payés)	-	-

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 458 016	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	15 025 059	14 066 213
2.	449 473	Fonds de dividendes Louisbourg	5 730 948	7 463 459
3.	231 861	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	2 578 063	3 219 719
4.	52 882	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	2 285 542	3 199 587
5.	55 249	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	1 042 116	1 865 815
6.	108 822	Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity	1 463 089	1 757 608
7.	169 090	Fonds d'obligations de sociétés CI	1 733 509	1 656 150
8.	94 567	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	1 046 858	1 337 779
9.	30 458	Fonds Croissance Internationale Fidelity	730 122	1 100 839
10.	42 140	Fonds Marchés émergents Fidelity	803 479	969 106
11.	43 216	Fonds mondial de dividendes CI	665 381	935 799
12.	22 636	Fonds Étoile du Nord ^{MD} Fidelity	764 251	926 905
13.	29 630	Fonds d'actions américaines Louisbourg	573 207	788 618
14.	9 556	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	554 438	728 831
15.	44 162	Fonds d'actions internationales Louisbourg	618 234	722 108
16.	40 043	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	403 686	399 568
Total des placements			<u>36 017 982</u>	<u>41 138 104</u>

Portefeuille conservateur Assomption

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	13 572 542	13 698 652
Créances sur titres vendus	-	4 426
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	809 020	851 356
	<u>14 381 562</u>	<u>14 554 434</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	32 716
Autres passifs	3 936	3 960
	<u>3 936</u>	<u>36 676</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>14 377 626</u>	<u>14 517 758</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,46	14,09
Actif net (en milliers)	1 460	1 333
Nombre d'unités en circulation	100 946	94 594

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,55	14,16
Actif net (en milliers)	5 786	5 968
Nombre d'unités en circulation	397 694	421 449

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,97	14,55
Actif net (en milliers)	6 764	6 941
Nombre d'unités en circulation	451 812	477 033

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,94	14,54
Actif net (en milliers)	370	274
Nombre d'unités en circulation	24 756	18 841

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	560 552	635 052
	<u>560 552</u>	<u>635 052</u>
Charges		
Frais de gestion	124 613	131 840
Autres dépenses administratives	47 164	49 177
	<u>171 777</u>	<u>181 017</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>388 775</u>	<u>454 035</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	0,37	0,21
Série B (Sans frais de sortie)	0,38	0,24
Série C (Avec frais de sortie)	0,40	0,26
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,39	0,25

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	14 517 758	15 530 602
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	388 775	454 035
	<u>14 906 533</u>	<u>15 984 637</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	628 848	555 590
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 157 755)	(2 056 421)
	<u>(528 907)</u>	<u>(1 500 831)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>14 377 626</u>	<u>14 483 806</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	388 775	454 035
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 062 610	2 133 810
Paielements pour l'achat de placements	(375 948)	(511 395)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(274 735)	(282 689)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(285 817)	(352 363)
Créances sur titres vendus	4 426	14 782
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(32 716)	(15 252)
Autres passifs	(24)	(122)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>486 571</u>	<u>1 440 805</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	628 848	555 590
Paielements pour le rachat d'unités	(1 157 755)	(2 056 421)
Flux de trésorerie de financement	<u>(528 907)</u>	<u>(1 500 831)</u>
Diminution nette de la trésorerie	<u>(42 336)</u>	<u>(60 025)</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	851 356	949 616
Encaisse à la clôture de la période	<u>809 020</u>	<u>889 591</u>
Distributions reçues	274 735	282 689
Intérêts reçus (payés)	-	-

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	669 909	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	6 919 168	6 462 947
2.	167 951	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	1 920 025	2 332 238
3.	107 475	Fonds de dividendes Louisbourg	1 382 062	1 784 611
4.	113 422	Fonds d'obligations de sociétés CI	1 169 478	1 110 909
5.	34 567	Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity	471 226	558 303
6.	7 669	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	336 252	464 028
7.	13 723	Fonds mondial de dividendes CI	216 170	297 154
8.	7 189	Fonds Étoile du Nord ^{MD} Fidelity	247 550	294 378
9.	26 855	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	271 914	267 974
Total des placements			<u>12 933 845</u>	<u>13 572 542</u>

Portefeuille Sélect Défensif Assomption

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	977 131	1 000 116
Créances sur titres vendus	-	95
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	24 676	22 574
	<u>1 001 807</u>	<u>1 022 785</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	2 109
Autres passifs	270	284
	<u>270</u>	<u>2 393</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 001 537</u>	<u>1 020 392</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,76	11,62
Actif net (en milliers)	103	96
Nombre d'unités en circulation	8 753	8 298

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,28	10,18
Actif net (en milliers)	331	559
Nombre d'unités en circulation	32 151	54 887

Série C (Avec frais de sortie)

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

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,39	10,28
Actif net (en milliers)	568	365
Nombre d'unités en circulation	54 697	35 531

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	23 320	25 060
	<u>23 320</u>	<u>25 060</u>
Charges		
Frais de gestion	9 311	6 324
Autres dépenses administratives	3 097	2 064
	<u>12 408</u>	<u>8 388</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>10 912</u>	<u>16 672</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	0,27	0,34
Série B (Sans frais de sortie)	0,10	0,04
Série C (Avec frais de sortie)	-	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,12	0,06

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	1 020 392	758 706
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	10 912	16 672
	<u>1 031 304</u>	<u>775 378</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	280 007	88 886
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(309 774)	(156 746)
	<u>(29 767)</u>	<u>(67 860)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>1 001 537</u>	<u>707 518</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	10 912	16 672
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	392 414	236 064
Paielements pour l'achat de placements	(346 109)	(162 404)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(12 815)	(11 438)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(10 505)	(13 622)
Créances sur titres vendus	95	(58)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(2 109)	97
Autres passifs	(14)	(9)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>31 869</u>	<u>65 302</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	280 007	88 886
Paielements pour le rachat d'unités	(309 774)	(156 746)
Flux de trésorerie de financement	<u>(29 767)</u>	<u>(67 860)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>2 102</u>	<u>(2 558)</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>22 574</u>	<u>15 026</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>24 676</u>	<u>12 468</u>
Distributions reçues	12 815	11 438
Intérêts reçus (payés)	-	-

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	51 073	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	488 408	492 721
2.	932	Vanguard Total Bond Market FINB	93 196	93 623
3.	1 358	Vanguard International FINB	91 667	91 728
4.	1 380	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	73 492	83 503
5.	2 378	Fonds d'actions américaines Louisbourg	58 624	63 298
6.	53	Vanguard S&P 500 FINB	33 477	41 073
7.	2 154	Fonds d'actions internationales Louisbourg	33 675	35 217
8.	425	Vanguard Emerging Markets FINB	25 201	28 678
9.	719	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	19 454	24 284
10.	202	iShares Core MSCI EAFE FINB	19 651	23 006

Total des placements

936 845 977 131

Portefeuille Sélect Modéré Assomption

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	394 216	337 074
Créances sur titres vendus	-	3 053
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	8 965	6 863
	<u>403 181</u>	<u>346 990</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	754
Autres passifs	136	117
	<u>136</u>	<u>871</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>403 045</u>	<u>346 119</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,85	10,64
Actif net (en milliers)	49	39
Nombre d'unités en circulation	4 504	3 661

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,70	10,53
Actif net (en milliers)	190	169
Nombre d'unités en circulation	17 748	16 070

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,87	10,68
Actif net (en milliers)	1	1
Nombre d'unités en circulation	56	56

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,82	10,63
Actif net (en milliers)	164	137
Nombre d'unités en circulation	15 129	12 910

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	11 770	7 947
	<u>11 770</u>	<u>7 947</u>
Charges		
Frais de gestion	4 742	1 933
Autres dépenses administratives	1 162	466
	<u>5 904</u>	<u>2 399</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>5 866</u>	<u>5 549</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	0,32	0,42
Série B (Sans frais de sortie)	0,15	0,10
Série C (Avec frais de sortie)	0,17	0,14
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,17	0,13

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	346 119	131 226
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	5 866	5 549
	<u>351 985</u>	<u>136 775</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	71 864	115 538
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(20 804)	(95 081)
	<u>51 060</u>	<u>20 457</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>403 045</u>	<u>157 232</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	5 866	5 549
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	29 670	90 849
Paievements pour l'achat de placements	(75 042)	(108 838)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(4 345)	(2 331)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(7 425)	(5 617)
Créances sur titres vendus	3 053	(420)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(754)	444
Autres passifs	19	3
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(48 958)</u>	<u>(20 362)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	71 864	115 538
Paievements pour le rachat d'unités	(20 804)	(95 081)
Flux de trésorerie de financement	<u>51 060</u>	<u>20 457</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>2 102</u>	<u>96</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>6 863</u>	<u>2 228</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>8 965</u>	<u>2 324</u>
Distributions reçues	4 345	2 331
Intérêts reçus (payés)	-	-

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	14 943	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	143 048	144 162
2.	835	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	45 201	50 533
3.	1 493	Fonds d'actions américaines Louisbourg	37 917	39 726
4.	335	Vanguard Total Bond Market FINB	34 002	33 652
5.	487	Vanguard International FINB	33 563	32 895
6.	33	Vanguard S&P 500 FINB	22 202	25 574
7.	1 329	Fonds d'actions internationales Louisbourg	20 946	21 735
8.	252	Vanguard Emerging Markets FINB	15 427	17 005
9.	435	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	12 141	14 698
10.	125	iShares Core MSCI EAFE FINB	12 277	14 236
Total des placements			<u>376 725</u>	<u>394 216</u>

Portefeuille Sélect Équilibré Assomption

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 997 429	1 887 359
Créances sur titres vendus	-	252
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	43 574	36 841
	<u>2 041 003</u>	<u>1 924 452</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	4 859
Autres passifs	717	694
	<u>717</u>	<u>5 553</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 040 286</u>	<u>1 918 899</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,44	11,11
Actif net (en milliers)	97	83
Nombre d'unités en circulation	8 509	7 515

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,32	11,03
Actif net (en milliers)	1 646	1 561
Nombre d'unités en circulation	145 387	141 491

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,42	11,11
Actif net (en milliers)	1	1
Nombre d'unités en circulation	75	75

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,45	11,15
Actif net (en milliers)	297	273
Nombre d'unités en circulation	25 925	24 518

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	86 239	40 626
	<u>86 239</u>	<u>40 626</u>
Charges		
Frais de gestion	25 675	9 227
Autres dépenses administratives	6 534	2 359
	<u>32 209</u>	<u>11 586</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>54 030</u>	<u>29 040</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	0,47	0,37
Série B (Sans frais de sortie)	0,29	0,03
Série C (Avec frais de sortie)	0,31	0,06
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,32	0,07

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	1 918 899	490 205
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	54 030	29 040
	<u>1 972 929</u>	<u>519 245</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	300 212	563 700
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(232 855)	(81 649)
	<u>67 357</u>	<u>482 052</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>2 040 286</u>	<u>1 001 297</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	54 030	29 040
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	315 985	210 783
Palements pour l'achat de placements	(339 816)	(674 503)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(19 214)	(10 787)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(67 025)	(29 839)
Créances sur titres vendus	252	(2 299)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(4 859)	2 363
Autres passifs	23	83
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(60 624)</u>	<u>(475 160)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	300 212	563 700
Palements pour le rachat d'unités	(232 855)	(81 649)
Flux de trésorerie de financement	<u>67 357</u>	<u>482 052</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>6 733</u>	<u>6 891</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>36 841</u>	<u>7 364</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>43 574</u>	<u>14 255</u>
Distributions reçues	19 214	10 787
Intérêts reçus (payés)	-	-

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	50 580	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	482 258	487 966
2.	5 572	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	296 313	337 127
3.	10 041	Fonds d'actions américaines Louisbourg	248 684	267 252
4.	227	Vanguard S&P 500 FINB	146 573	175 917
5.	8 967	Fonds d'actions internationales Louisbourg	141 757	146 617
6.	1 391	Vanguard Total Bond Market FINB	138 763	139 731
7.	2 026	Vanguard International FINB	136 425	136 849
8.	1 654	Vanguard Emerging Markets FINB	97 803	111 609
9.	2 902	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	78 860	98 009
10.	846	iShares Core MSCI EAFE FINB	82 850	96 352
Total des placements			<u>1 850 289</u>	<u>1 997 429</u>

Portefeuille Sélect Croissance Assomption

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	825 810	625 459
Créances sur titres vendus	-	417
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	16 652	11 317
	<u>842 462</u>	<u>637 193</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	1 731
Autres passifs	311	247
	<u>311</u>	<u>1 978</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>842 151</u>	<u>635 215</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,02	11,58
Actif net (en milliers)	117	82
Nombre d'unités en circulation	9 707	7 100

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,05	11,64
Actif net (en milliers)	430	300
Nombre d'unités en circulation	35 696	25 760

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,11	11,70
Actif net (en milliers)	30	29
Nombre d'unités en circulation	2 486	2 485

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,16	11,74
Actif net (en milliers)	265	224
Nombre d'unités en circulation	21 818	19 083

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	38 801	35 170
	<u>38 801</u>	<u>35 170</u>
Charges		
Frais de gestion	10 373	6 379
Autres dépenses administratives	2 113	1 384
	<u>12 486</u>	<u>7 763</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>26 315</u>	<u>27 407</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	0,60	0,73
Série B (Sans frais de sortie)	0,40	0,35
Série C (Avec frais de sortie)	0,41	0,36
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,43	0,38

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	635 215	432 862
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	26 315	27 407
	<u>661 530</u>	<u>460 269</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	312 056	276 776
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(131 435)	(195 761)
	<u>180 621</u>	<u>81 015</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>842 151</u>	<u>541 285</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	26 315	27 407
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	199 064	240 557
Paielements pour l'achat de placements	(360 614)	(312 741)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(6 360)	(5 801)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(32 441)	(29 369)
Créances sur titres vendus	417	(700)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(1 731)	(548)
Autres passifs	64	11
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(175 286)</u>	<u>(81 184)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	312 056	276 776
Paielements pour le rachat d'unités	(131 435)	(195 761)
Flux de trésorerie de financement	<u>180 621</u>	<u>81 015</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 335	(168)
Encaisse à l'ouverture de la période	11 317	6 180
Encaisse à la clôture de la période	<u>16 652</u>	<u>6 012</u>
Distributions reçues	6 360	5 801
Intérêts reçus (payés)	-	-

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	2 828	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	150 525	171 136
2.	5 148	Fonds d'actions américaines Louisbourg	127 984	137 022
3.	12 572	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	120 117	121 288
4.	116	Vanguard S&P 500 FINB	72 386	89 896
5.	4 584	Fonds d'actions internationales Louisbourg	72 440	74 948
6.	835	Vanguard Emerging Markets FINB	49 522	56 344
7.	1 473	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	39 998	49 757
8.	431	iShares Core MSCI EAFE FINB	41 719	49 087
9.	384	Vanguard Total Bond Market FINB	38 617	38 574
10.	559	Vanguard International FINB	37 920	37 758
Total des placements			<u>751 229</u>	<u>825 810</u>

Portefeuille Sélect Croissance Amélioré Assomption

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 234 914	894 957
Créances sur titres vendus	-	2 373
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	24 150	17 962
	<u>1 259 064</u>	<u>915 292</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	6 678
Autres passifs	474	370
	<u>474</u>	<u>7 048</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 258 590</u>	<u>908 244</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,80	12,20
Actif net (en milliers)	315	197
Nombre d'unités en circulation	24 608	16 139

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,51	11,96
Actif net (en milliers)	235	231
Nombre d'unités en circulation	18 804	19 292

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,61	12,05
Actif net (en milliers)	14	14
Nombre d'unités en circulation	1 122	1 122

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,75	12,17
Actif net (en milliers)	694	467
Nombre d'unités en circulation	54 438	38 392

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	72 639	30 391
	<u>72 639</u>	<u>30 391</u>
Charges		
Frais de gestion	15 574	5 437
Autres dépenses administratives	2 742	1 008
	<u>18 316</u>	<u>6 445</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>54 323</u>	<u>23 945</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	0,83	0,69
Série B (Sans frais de sortie)	0,58	0,25
Série C (Avec frais de sortie)	0,60	0,27
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,63	0,30

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	908 244	257 840
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	54 323	23 945
	<u>962 567</u>	<u>281 785</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	445 133	249 434
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(149 110)	(33 935)
	<u>296 023</u>	<u>215 499</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>1 258 590</u>	<u>497 284</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	54 323	23 945
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	150 560	86 840
Paielements pour l'achat de placements	(417 878)	(293 499)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(8 212)	(4 401)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(64 427)	(25 989)
Créances sur titres vendus	2 373	(1 374)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(6 678)	1 390
Autres passifs	104	39
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(289 835)</u>	<u>(213 049)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	445 133	249 434
Paielements pour le rachat d'unités	(149 110)	(33 935)
Flux de trésorerie de financement	<u>296 023</u>	<u>215 499</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>6 188</u>	<u>2 450</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>17 962</u>	<u>4 389</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>24 150</u>	<u>6 839</u>
Distributions reçues	8 212	4 401
Intérêts reçus (payés)	-	-

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	4 986	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	271 556	301 684
2.	8 306	Fonds d'actions américaines Louisbourg	209 221	221 068
3.	9 960	Fonds d'actions internationales Louisbourg	157 465	162 861
4.	185	Vanguard S&P 500 FINB	125 107	143 368
5.	925	iShares Core MSCI EAFE FINB	92 188	105 350
6.	2 597	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	73 163	87 699
7.	1 272	Vanguard Emerging Markets FINB	76 393	85 832
8.	6 812	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	65 272	65 716
9.	308	Vanguard Total Bond Market FINB	30 842	30 940
10.	450	Vanguard International FINB	30 643	30 996
Total des placements			<u>1 131 851</u>	<u>1 234 914</u>

Fonds SériesSmart Revenu Assomption

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 701 249	3 189 922
Créances sur titres vendus	-	6 101
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	223 944	200 451
	<u>3 925 193</u>	<u>3 396 474</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	10 488
Autres passifs	1 038	867
	<u>1 038</u>	<u>11 355</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>3 924 155</u>	<u>3 385 119</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,01	12,64
Actif net (en milliers)	304	360
Nombre d'unités en circulation	23 363	28 502

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,01	12,64
Actif net (en milliers)	917	817
Nombre d'unités en circulation	70 449	64 666

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,99	12,62
Actif net (en milliers)	8	8
Nombre d'unités en circulation	618	618

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,02	12,65
Actif net (en milliers)	2 695	2 200
Nombre d'unités en circulation	207 027	173 901

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	151 616	85 532
	<u>151 616</u>	<u>85 532</u>
Charges		
Frais de gestion	30 933	13 295
Autres dépenses administratives	12 429	5 298
	<u>43 362</u>	<u>18 593</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>108 254</u>	<u>66 939</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,37	0,17
Série B (Sans frais de sortie)	0,37	0,17
Série C (Avec frais de sortie)	0,37	0,17
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,37	0,17

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	3 385 119	1 404 971
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	108 254	66 939
	<u>3 493 373</u>	<u>1 471 910</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 014 021	470 619
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(583 239)	(121 737)
	<u>430 782</u>	<u>348 881</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>3 924 155</u>	<u>1 820 791</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	108 254	66 939
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	515 620	184 972
Paievements pour l'achat de placements	(875 332)	(484 919)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(67 972)	(32 019)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(83 643)	(53 503)
Créances sur titres vendus	6 101	(1 384)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(10 488)	1 394
Autres passifs	171	67
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(407 289)</u>	<u>(318 453)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 014 021	470 619
Paievements pour le rachat d'unités	(583 239)	(121 737)
Flux de trésorerie de financement	<u>430 782</u>	<u>348 881</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>23 493</u>	<u>30 428</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>200 451</u>	<u>87 222</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>223 944</u>	<u>117 650</u>

Distributions reçues	67 972	32 019
Intérêts reçus (payés)	1	9

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	93 883	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	914 931	936 805
2.	71 462	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	685 149	689 433
3.	40 105	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	492 894	556 912
4.	27 336	Fonds de dividendes Louisbourg	414 606	453 915
5.	32 396	Fonds d'obligations de sociétés CI	313 593	317 307
6.	6 028	Fonds d'actions américaines Louisbourg	148 252	160 449
7.	8 882	Fonds d'actions internationales Louisbourg	139 890	145 239
8.	824	iShares Core MSCI EAFE FINB	79 587	93 847
9.	96	Vanguard S&P 500 FINB	57 722	74 396
10.	946	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	71 971	72 133
11.	3 487	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	46 267	49 325
12.	691	Vanguard International FINB	47 140	46 675
13.	492	iShares Global Infrastructure FINB	32 085	39 737
14.	484	Vanguard Emerging Markets FINB	28 456	32 659
15.	1 008	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	30 656	32 417

Total des placements	<u>3 503 197</u>	<u>3 701 249</u>
-----------------------------	------------------	------------------

Fonds SériesSmart 2020 Assomption

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	4 621 841	3 996 986
Créances sur titres vendus	-	11 915
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	280 301	255 979
	<u>4 902 142</u>	<u>4 264 880</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	25 882
Autres passifs	1 565	1 308
	<u>1 565</u>	<u>27 190</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>4 900 577</u>	<u>4 237 690</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,03	13,61
Actif net (en milliers)	823	473
Nombre d'unités en circulation	58 659	34 723

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,45	13,09
Actif net (en milliers)	1 746	1 719
Nombre d'unités en circulation	129 807	131 338

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,59	13,22
Actif net (en milliers)	309	468
Nombre d'unités en circulation	22 706	35 397

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,55	13,19
Actif net (en milliers)	2 024	1 579
Nombre d'unités en circulation	149 341	119 677

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	193 464	173 885
	<u>193 464</u>	<u>173 885</u>
Charges		
Frais de gestion	47 988	32 645
Autres dépenses administratives	14 666	9 857
	<u>62 654</u>	<u>42 502</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>130 810</u>	<u>131 383</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	0,44	0,35
Série B (Sans frais de sortie)	0,38	0,26
Série C (Avec frais de sortie)	0,39	0,28
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,39	0,27

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	4 237 690	2 202 483
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	130 810	131 383
	<u>4 368 500</u>	<u>2 333 866</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 560 651	1 371 543
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 028 574)	(281 311)
	<u>532 077</u>	<u>1 090 232</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>4 900 577</u>	<u>3 424 098</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	130 810	131 383
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	936 984	412 725
Paievements pour l'achat de placements	(1 368 389)	(1 375 542)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(80 476)	(59 532)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(112 974)	(114 329)
Créances sur titres vendus	11 915	(5 404)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(25 882)	5 592
Autres passifs	257	226
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(507 755)</u>	<u>(1 004 881)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 560 651	1 371 543
Paievements pour le rachat d'unités	(1 028 574)	(281 311)
Flux de trésorerie de financement	<u>532 077</u>	<u>1 090 232</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>24 322</u>	<u>85 351</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>255 979</u>	<u>136 704</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>280 301</u>	<u>222 055</u>
Distributions reçues	80 476	59 532
Intérêts reçus (payés)	14	24

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	111 467	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	1 090 442	1 112 260
2.	84 845	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	816 511	818 543
3.	47 617	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	580 953	661 228
4.	37 481	Fonds de dividendes Louisbourg	562 507	622 368
5.	38 445	Fonds d'obligations de sociétés CI	373 328	376 550
6.	8 554	Fonds d'actions américaines Louisbourg	210 248	227 663
7.	12 436	Fonds d'actions internationales Louisbourg	194 305	203 352
8.	1 163	iShares Core MSCI EAFE FINB	111 239	132 456
9.	136	Vanguard S&P 500 FINB	81 047	105 395
10.	1 341	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	99 812	102 252
11.	4 782	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	62 186	67 644
12.	828	Vanguard International FINB	57 398	55 929
13.	616	iShares Global Infrastructure FINB	40 770	49 752
14.	673	Vanguard Emerging Markets FINB	40 276	45 413
15.	1 276	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	40 739	41 036
Total des placements			<u>4 361 760</u>	<u>4 621 841</u>

Fonds SériesSmart 2025 Assomption

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	6 100 481	5 884 974
Créances sur titres vendus	-	1 667
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	372 424	368 298
	<u>6 472 905</u>	<u>6 254 939</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	14 485
Autres passifs	2 058	1 916
	<u>2 058</u>	<u>16 401</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>6 470 847</u>	<u>6 238 538</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,17	14,65
Actif net (en milliers)	1 492	1 500
Nombre d'unités en circulation	98 367	102 416

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,52	14,07
Actif net (en milliers)	2 741	3 225
Nombre d'unités en circulation	188 802	229 216

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,59	14,13
Actif net (en milliers)	214	208
Nombre d'unités en circulation	14 635	14 699

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,64	14,17
Actif net (en milliers)	2 023	1 306
Nombre d'unités en circulation	138 174	92 172

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	295 672	373 193
	<u>295 672</u>	<u>373 193</u>
Charges		
Frais de gestion	65 968	58 537
Autres dépenses administratives	20 609	18 145
	<u>86 577</u>	<u>76 682</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>209 095</u>	<u>296 511</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	0,53	0,59
Série B (Sans frais de sortie)	0,47	0,48
Série C (Avec frais de sortie)	0,47	0,49
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,48	0,51

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	6 238 538	5 424 271
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	209 095	296 511
	<u>6 447 633</u>	<u>5 720 782</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 228 786	918 316
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 205 572)	(1 029 995)
	<u>23 214</u>	<u>(1 111 679)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>6 470 847</u>	<u>5 609 103</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	209 095	296 511
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 064 337	920 261
Paievements pour l'achat de placements	(984 181)	(704 178)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(100 521)	(100 176)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(195 142)	(272 955)
Créances sur titres vendus	1 667	2 107
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(14 485)	(2 338)
Autres passifs	142	77
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(19 088)</u>	<u>139 308</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 228 786	918 316
Paievements pour le rachat d'unités	(1 205 572)	(1 029 995)
Flux de trésorerie de financement	<u>23 214</u>	<u>(1 111 679)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>4 126</u>	<u>27 630</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>368 298</u>	<u>336 264</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>372 424</u>	<u>363 894</u>
Distributions reçues	100 521	100 176
Intérêts reçus (payés)	9	61

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	71 338	Fonds de dividendes Louisbourg	999 181	1 184 560
2.	109 486	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	1 070 189	1 092 493
3.	83 340	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	812 840	804 023
4.	46 770	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	539 246	649 466
5.	18 041	Fonds d'actions américaines Louisbourg	399 106	480 172
6.	25 473	Fonds d'actions internationales Louisbourg	379 883	416 524
7.	37 754	Fonds d'obligations de sociétés CI	368 845	369 778
8.	2 384	iShares Core MSCI EAFE FINB	199 176	271 518
9.	288	Vanguard S&P 500 FINB	124 082	223 189
10.	2 826	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	189 665	215 563
11.	9 100	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	110 263	128 728
12.	1 326	Vanguard Emerging Markets FINB	74 305	89 476
13.	809	iShares Global Infrastructure FINB	46 574	65 340
14.	813	Vanguard International FINB	56 992	54 915
15.	1 702	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	51 040	54 736
Total des placements			<u>5 421 386</u>	<u>6 100 481</u>

Fonds SériesSmart 2030 Assomption

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	8 527 669	8 377 715
Créances sur titres vendus	-	5 625
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	519 916	522 500
	<u>9 047 585</u>	<u>8 905 840</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	21 146
Autres passifs	2 897	2 772
	<u>2 897</u>	<u>23 918</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>9 044 688</u>	<u>8 881 922</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,70	15,12
Actif net (en milliers)	3 360	2 841
Nombre d'unités en circulation	213 981	187 880

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,02	14,51
Actif net (en milliers)	4 078	4 336
Nombre d'unités en circulation	271 484	298 835

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,09	14,57
Actif net (en milliers)	424	467
Nombre d'unités en circulation	28 097	32 041

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,11	14,59
Actif net (en milliers)	1 184	1 238
Nombre d'unités en circulation	78 361	84 819

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	442 769	534 968
	<u>442 769</u>	<u>534 968</u>
Charges		
Frais de gestion	98 412	80 835
Autres dépenses administratives	30 631	24 562
	<u>129 043</u>	<u>105 398</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>313 726</u>	<u>429 570</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	0,56	0,63
Série B (Sans frais de sortie)	0,49	0,51
Série C (Avec frais de sortie)	0,50	0,53
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,50	0,53

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	8 881 922	6 937 454
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	313 726	429 570
	<u>9 195 648</u>	<u>7 367 024</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 195 002	1 372 682
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 345 962)	(1 210 038)
	<u>(150 960)</u>	<u>162 644</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>9 044 688</u>	<u>7 529 668</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	313 726	429 570
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 028 800	995 199
Paielements pour l'achat de placements	(735 990)	(996 197)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(136 144)	(129 333)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(306 620)	(405 589)
Créances sur titres vendus	5 625	(32 193)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(21 146)	33 126
Autres passifs	125	170
Flux de trésorerie opérationnels	<u>148 376</u>	<u>(105 248)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 195 002	1 372 682
Paielements pour le rachat d'unités	(1 345 962)	(1 210 038)
Flux de trésorerie de financement	<u>(150 960)</u>	<u>162 644</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(2 584)</u>	<u>57 397</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>522 500</u>	<u>432 301</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>519 916</u>	<u>489 698</u>
Distributions reçues	136 144	129 333
Intérêts reçus (payés)	5	46

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	117 587	Fonds de dividendes Louisbourg	1 670 630	1 952 518
2.	121 916	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	1 181 365	1 216 531
3.	92 805	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	895 506	895 336
4.	30 463	Fonds d'actions américaines Louisbourg	676 499	810 793
5.	52 079	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	598 950	723 185
6.	42 217	Fonds d'actions internationales Louisbourg	628 039	690 309
7.	4 126	iShares Core MSCI EAFE FINB	354 451	469 917
8.	42 055	Fonds d'obligations de sociétés CI	406 535	411 912
9.	506	Vanguard S&P 500 FINB	231 853	392 131
10.	4 776	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	323 696	364 274
11.	15 000	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	185 795	212 192
12.	2 264	Vanguard Emerging Markets FINB	127 067	152 771
13.	1 151	iShares Global Infrastructure FINB	68 285	92 962
14.	2 484	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	75 171	79 885
15.	932	Vanguard International FINB	63 744	62 953
Total des placements			<u>7 487 587</u>	<u>8 527 669</u>

Fonds SériesSmart 2035 Assomption

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	6 831 354	6 618 480
Créances sur titres vendus	-	2 509
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	375 936	371 536
	<u>7 207 290</u>	<u>6 992 525</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	15 725
Autres passifs	2 237	2 113
	<u>2 237</u>	<u>17 838</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>7 205 053</u>	<u>6 974 687</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,52	15,87
Actif net (en milliers)	3 999	3 560
Nombre d'unités en circulation	242 088	224 307

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,81	15,24
Actif net (en milliers)	1 831	1 996
Nombre d'unités en circulation	115 840	130 962

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,87	15,29
Actif net (en milliers)	241	233
Nombre d'unités en circulation	15 191	15 267

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,93	15,35
Actif net (en milliers)	1 134	1 185
Nombre d'unités en circulation	71 188	77 227

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	371 851	429 572
	<u>371 851</u>	<u>429 572</u>
Charges		
Frais de gestion	76 216	57 662
Autres dépenses administratives	24 739	18 459
	<u>100 955</u>	<u>76 122</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>270 896</u>	<u>353 450</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	0,62	0,70
Série B (Sans frais de sortie)	0,54	0,58
Série C (Avec frais de sortie)	0,55	0,59
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,56	0,61

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	6 974 687	4 446 655
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	270 896	353 450
	<u>7 245 583</u>	<u>4 800 105</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	994 655	1 742 033
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 035 185)	(537 676)
	<u>(40 530)</u>	<u>1 204 358</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>7 205 053</u>	<u>6 004 463</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	270 896	353 450
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	997 955	676 181
Paielements pour l'achat de placements	(838 984)	(1 697 380)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(102 770)	(94 163)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(269 075)	(335 373)
Créances sur titres vendus	2 509	(82 867)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(15 725)	84 706
Autres passifs	124	295
Flux de trésorerie opérationnels	<u>44 930</u>	<u>(1 095 150)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	994 655	1 742 033
Paielements pour le rachat d'unités	(1 035 185)	(537 676)
Flux de trésorerie de financement	<u>(40 530)</u>	<u>1 204 358</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>4 400</u>	<u>109 208</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>371 536</u>	<u>241 563</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>375 936</u>	<u>350 771</u>
Distributions reçues	102 770	94 163
Intérêts reçus (payés)	6	37

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	105 888	Fonds de dividendes Louisbourg	1 511 920	1 758 259
2.	77 566	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	747 369	773 981
3.	27 930	Fonds d'actions américaines Louisbourg	628 655	743 394
4.	38 381	Fonds d'actions internationales Louisbourg	579 893	627 585
5.	59 046	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	562 632	569 642
6.	33 135	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	381 750	460 132
7.	3 801	iShares Core MSCI EAFE FINB	345 048	432 903
8.	465	Vanguard S&P 500 FINB	246 735	360 358
9.	4 378	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	300 063	333 944
10.	26 750	Fonds d'obligations de sociétés CI	255 699	262 000
11.	13 510	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	167 891	191 113
12.	2 072	Vanguard Emerging Markets FINB	117 100	139 815
13.	923	iShares Global Infrastructure FINB	57 252	74 548
14.	1 970	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	59 416	63 355
15.	597	Vanguard International FINB	40 199	40 325
Total des placements			<u>6 001 621</u>	<u>6 831 354</u>

Fonds SériesSmart 2040 Assomption

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	6 973 966	5 829 356
Créances sur titres vendus	-	2 934
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	353 418	300 486
	<u>7 327 384</u>	<u>6 132 776</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	14 341
Autres passifs	2 358	1 906
	<u>2 358</u>	<u>16 247</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>7 325 026</u>	<u>6 116 529</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,31	16,59
Actif net (en milliers)	4 080	3 292
Nombre d'unités en circulation	235 697	198 428

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,59	15,96
Actif net (en milliers)	1 894	1 712
Nombre d'unités en circulation	114 158	107 286

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,77	16,12
Actif net (en milliers)	332	376
Nombre d'unités en circulation	19 815	23 331

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,84	16,18
Actif net (en milliers)	1 018	736
Nombre d'unités en circulation	60 455	45 513

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	382 907	366 322
	<u>382 907</u>	<u>366 322</u>
Charges		
Frais de gestion	71 956	46 308
Autres dépenses administratives	22 273	14 610
	<u>94 229</u>	<u>60 918</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>288 678</u>	<u>305 404</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	0,75	0,78
Série B (Sans frais de sortie)	0,67	0,65
Série C (Avec frais de sortie)	0,69	0,68
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,70	0,70

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	6 116 529	3 978 165
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	288 678	305 404
	<u>6 405 207</u>	<u>4 283 569</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 442 615	918 247
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(522 796)	(515 355)
	<u>919 819</u>	<u>402 892</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>7 325 026</u>	<u>4 686 460</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	288 678	305 404
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	537 070	558 341
Paielements pour l'achat de placements	(1 298 777)	(852 407)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(88 719)	(71 288)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(294 184)	(295 010)
Créances sur titres vendus	2 934	(143 504)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(14 341)	148 295
Autres passifs	452	177
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(866 887)</u>	<u>(349 992)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 442 615	918 247
Paielements pour le rachat d'unités	(522 796)	(515 355)
Flux de trésorerie de financement	<u>919 819</u>	<u>402 892</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>52 932</u>	<u>52 900</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>300 486</u>	<u>209 729</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>353 418</u>	<u>262 629</u>
Distributions reçues	88 719	71 288
Intérêts reçus (payés)	4	23

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	123 050	Fonds de dividendes Louisbourg	1 799 705	2 043 234
2.	33 780	Fonds d'actions américaines Louisbourg	787 466	899 074
3.	47 142	Fonds d'actions internationales Louisbourg	721 453	770 831
4.	53 708	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	520 714	535 920
5.	4 247	iShares Core MSCI EAFE FINB	393 291	483 698
6.	527	Vanguard S&P 500 FINB	288 634	408 406
7.	5 294	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	377 016	403 804
8.	40 882	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	390 672	394 408
9.	22 944	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	271 577	318 612
10.	15 699	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	200 057	222 086
11.	18 513	Fonds d'obligations de sociétés CI	177 885	181 330
12.	2 299	Vanguard Emerging Markets FINB	133 635	155 133
13.	886	iShares Global Infrastructure FINB	56 827	71 559
14.	1 851	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	57 312	59 528
15.	390	Vanguard International FINB	26 474	26 343
Total des placements			<u>6 202 717</u>	<u>6 973 966</u>

Fonds SériesSmart 2045 Assomption

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	4 471 606	3 263 774
Créances sur titres vendus	-	1 970
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	229 275	169 882
	<u>4 700 881</u>	<u>3 435 626</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	7 842
Autres passifs	1 487	1 056
	<u>1 487</u>	<u>8 898</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>4 699 394</u>	<u>3 426 728</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,76	16,99
Actif net (en milliers)	3 470	2 408
Nombre d'unités en circulation	195 400	141 707

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,95	16,27
Actif net (en milliers)	698	610
Nombre d'unités en circulation	41 207	37 521

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,09	16,39
Actif net (en milliers)	187	180
Nombre d'unités en circulation	10 959	10 955

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,15	16,45
Actif net (en milliers)	344	229
Nombre d'unités en circulation	20 054	13 932

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	255 521	198 601
	<u>255 521</u>	<u>198 601</u>
Charges		
Frais de gestion	42 967	24 600
Autres dépenses administratives	13 512	7 664
	<u>56 479</u>	<u>32 264</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>199 042</u>	<u>166 337</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	0,86	0,78
Série B (Sans frais de sortie)	0,77	0,64
Série C (Avec frais de sortie)	0,79	0,68
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,80	0,68

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	3 426 728	1 857 663
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	199 042	166 337
	<u>3 625 770</u>	<u>2 024 000</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 547 391	678 470
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(473 767)	(128 366)
	<u>1 073 624</u>	<u>550 105</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>4 699 394</u>	<u>2 574 105</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	199 042	166 337
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	406 370	226 305
Paielements pour l'achat de placements	(1 358 683)	(699 887)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(51 750)	(36 556)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(203 769)	(162 071)
Créances sur titres vendus	1 970	(10 338)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(7 842)	10 094
Autres passifs	431	138
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 014 231)</u>	<u>(505 978)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 547 391	678 470
Paielements pour le rachat d'unités	(473 767)	(128 366)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 073 624</u>	<u>550 105</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>59 393</u>	<u>44 126</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>169 882</u>	<u>97 000</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>229 275</u>	<u>141 126</u>
Distributions reçues	51 750	36 556
Intérêts reçus (payés)	2	(25)

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	85 812	Fonds de dividendes Louisbourg	1 255 462	1 424 901
2.	23 530	Fonds d'actions américaines Louisbourg	552 678	626 282
3.	32 372	Fonds d'actions internationales Louisbourg	499 686	529 325
4.	3 082	iShares Core MSCI EAFE FINB	295 440	351 014
5.	381	Vanguard S&P 500 FINB	223 273	295 261
6.	3 688	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	261 613	281 304
7.	22 484	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	218 867	224 355
8.	17 114	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	164 034	165 106
9.	10 947	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	138 824	154 860
10.	9 603	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	115 901	133 357
11.	1 661	Vanguard Emerging Markets FINB	97 553	112 081
12.	7 754	Fonds d'obligations de sociétés CI	74 638	75 942
13.	584	iShares Global Infrastructure FINB	38 832	47 168
14.	1 220	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	37 588	39 235
15.	169	Vanguard International FINB	11 514	11 415
Total des placements			<u>3 985 902</u>	<u>4 471 606</u>

Fonds SériesSmart 2050 Assomption

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 258 256	2 567 973
Créances sur titres vendus	-	834
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	149 920	117 102
	<u>3 408 176</u>	<u>2 685 909</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	6 602
Autres passifs	1 146	884
	<u>1 146</u>	<u>7 486</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>3 407 030</u>	<u>2 678 423</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,11	17,30
Actif net (en milliers)	1 760	1 198
Nombre d'unités en circulation	97 175	69 238

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,33	16,61
Actif net (en milliers)	1 412	1 274
Nombre d'unités en circulation	81 464	76 730

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,48	16,75
Actif net (en milliers)	42	40
Nombre d'unités en circulation	2 394	2 393

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,59	16,84
Actif net (en milliers)	194	167
Nombre d'unités en circulation	11 028	9 892

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	190 319	174 812
	<u>190 319</u>	<u>174 812</u>
Charges		
Frais de gestion	34 703	22 329
Autres dépenses administratives	10 080	6 476
	<u>44 783</u>	<u>28 805</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>145 536</u>	<u>146 007</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	0,88	0,87
Série B (Sans frais de sortie)	0,78	0,73
Série C (Avec frais de sortie)	0,80	0,76
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,82	0,78

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	2 678 423	1 703 620
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	145 536	146 007
	<u>2 823 959</u>	<u>1 849 627</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	775 442	460 995
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(192 371)	(183 218)
	<u>583 071</u>	<u>277 777</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>3 407 030</u>	<u>2 127 404</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	145 536	146 007
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	174 740	155 130
Paielements pour l'achat de placements	(674 704)	(376 528)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(36 927)	(29 410)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(153 392)	(145 398)
Créances sur titres vendus	834	(172 465)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(6 602)	167 003
Autres passifs	262	82
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(550 253)</u>	<u>(255 579)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	775 442	460 995
Paielements pour le rachat d'unités	(192 371)	(183 218)
Flux de trésorerie de financement	<u>583 071</u>	<u>277 777</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>32 818</u>	<u>22 197</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>117 102</u>	<u>77 307</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>149 920</u>	<u>99 504</u>
Distributions reçues	36 927	29 410
Intérêts reçus (payés)	-	4

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	65 740	Fonds de dividendes Louisbourg	963 052	1 091 610
2.	18 433	Fonds d'actions américaines Louisbourg	429 213	490 610
3.	25 681	Fonds d'actions internationales Louisbourg	395 340	419 916
4.	2 278	iShares Core MSCI EAFE FINB	214 738	259 445
5.	2 890	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	204 931	220 428
6.	282	Vanguard S&P 500 FINB	158 800	218 540
7.	8 386	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	106 112	118 636
8.	10 925	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	105 332	109 016
9.	1 224	Vanguard Emerging Markets FINB	70 578	82 593
10.	8 318	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	78 951	80 251
11.	4 668	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	54 721	64 815
12.	3 769	Fonds d'obligations de sociétés CI	35 891	36 916
13.	407	iShares Global Infrastructure FINB	26 358	32 872
14.	848	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	25 616	27 272
15.	79	Vanguard International FINB	5 280	5 336
Total des placements			<u>2 874 912</u>	<u>3 258 256</u>

Fonds SériesSmart 2055 Assomption

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	9 541 533	8 498 420
Créances sur titres vendus	-	66 432
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	390 970	317 791
	<u>9 932 503</u>	<u>8 882 643</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	54 585
Autres passifs	3 363	2 957
	<u>3 363</u>	<u>57 542</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>9 929 140</u>	<u>8 825 101</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,46	17,60
Actif net (en milliers)	4 273	2 987
Nombre d'unités en circulation	231 493	169 741

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,60	16,84
Actif net (en milliers)	3 132	2 749
Nombre d'unités en circulation	177 959	163 254

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,74	16,97
Actif net (en milliers)	48	46
Nombre d'unités en circulation	2 728	2 728

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,84	17,04
Actif net (en milliers)	2 475	3 040
Nombre d'unités en circulation	138 737	178 419

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	594 148	719 722
	<u>594 148</u>	<u>719 722</u>
Charges		
Frais de gestion	107 956	90 166
Autres dépenses administratives	31 493	25 565
	<u>139 449</u>	<u>115 732</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>454 699</u>	<u>603 990</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série		
Série A (Sans frais de sortie)	0,91	1,06
Série B (Sans frais de sortie)	0,80	0,91
Série C (Avec frais de sortie)	0,82	0,93
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,83	0,96

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	8 825 101	6 435 436
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	454 699	603 990
	<u>9 279 800</u>	<u>7 039 426</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 286 802	2 337 323
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 637 462)	(1 858 855)
	<u>649 340</u>	<u>478 467</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>9 929 140</u>	<u>7 517 894</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	454 699	603 990
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 230 157	1 793 959
Paielements pour l'achat de placements	(1 679 160)	(2 092 979)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(104 699)	(109 575)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(489 411)	(610 126)
Créances sur titres vendus	66 432	(21 190)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(54 585)	11 561
Autres passifs	406	243
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(576 161)</u>	<u>(424 117)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 286 802	2 337 323
Paielements pour le rachat d'unités	(1 637 462)	(1 858 855)
Flux de trésorerie de financement	<u>649 340</u>	<u>478 467</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>73 179</u>	<u>54 350</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>317 791</u>	<u>283 647</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>390 970</u>	<u>337 997</u>
Distributions reçues	104 699	109 575
Intérêts reçus (payés)	38	21

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	201 844	Fonds de dividendes Louisbourg	2 979 718	3 351 591
2.	55 812	Fonds d'actions américaines Louisbourg	1 313 139	1 485 475
3.	76 206	Fonds d'actions internationales Louisbourg	1 169 931	1 246 070
4.	7 398	iShares Core MSCI EAFE FINB	694 039	842 571
5.	917	Vanguard S&P 500 FINB	543 909	710 641
6.	8 749	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	626 169	667 295
7.	25 749	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	330 188	364 256
8.	3 968	Vanguard Emerging Markets FINB	227 487	267 754
9.	15 535	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	149 604	155 015
10.	11 826	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	111 877	114 096
11.	1 241	iShares Global Infrastructure FINB	81 072	100 231
12.	6 635	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	77 715	92 138
13.	2 607	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	79 752	83 841
14.	5 355	Fonds d'obligations de sociétés CI	50 904	52 453
15.	120	Vanguard International FINB	8 030	8 106
Total des placements			<u>8 443 534</u>	<u>9 541 533</u>

Fonds équilibré Assomption/Louisbourg

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	46 849 949	44 331 231
Créances sur titres vendus	-	16 938
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	1 865 570	1 109 688
	<u>48 715 519</u>	<u>45 457 857</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	-	117 910
Autres passifs	16 794	14 865
	<u>16 794</u>	<u>132 775</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>48 698 725</u>	<u>45 325 082</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	26,53	25,59
Actif net (en milliers)	13 046	13 455
Nombre d'unités en circulation	491 757	525 789

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,20	16,71
Actif net (en milliers)	26 975	24 406
Nombre d'unités en circulation	1 568 321	1 460 533

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,05	17,52
Actif net (en milliers)	5 652	6 549
Nombre d'unités en circulation	313 145	373 803

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,08	17,54
Actif net (en milliers)	3 018	920
Nombre d'unités en circulation	166 922	52 467

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	2 226 232	2 212 556
	<u>2 226 232</u>	<u>2 212 556</u>
Charges		
Frais de gestion	539 159	455 539
Autres dépenses administratives	156 384	138 579
	<u>695 543</u>	<u>594 118</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>1 530 689</u>	<u>1 618 438</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,98	0,77
Série B (Sans frais de sortie)	0,53	0,28
Série C (Avec frais de sortie)	0,56	0,32
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,58	0,33

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	45 325 082	39 966 348
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 530 689	1 618 438
	<u>46 855 771</u>	<u>41 584 786</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	7 725 705	5 561 679
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(5 882 751)	(4 609 596)
	<u>1 842 954</u>	<u>952 083</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>48 698 725</u>	<u>42 536 868</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 530 689	1 618 438
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	5 198 480	2 050 000
Palements pour l'achat de placements	(5 493 944)	(2 147 785)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(626 925)	(578 740)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 596 329)	(1 625 607)
Créances sur titres vendus	16 938	2 545
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(117 910)	(7 670)
Autres passifs	1 929	949
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 087 072)</u>	<u>(687 871)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	7 725 705	5 561 679
Palements pour le rachat d'unités	(5 882 751)	(4 609 596)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 842 954</u>	<u>952 083</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>755 882</u>	<u>264 212</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>1 109 688</u>	<u>1 338 933</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>1 865 570</u>	<u>1 603 145</u>
Distributions reçues	626 925	578 740
Intérêts reçus (payés)	2 978	8 209

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 051 738	Fonds d'actions canadiennes Louisbourg	11 204 054	13 164 812
2.	1 295 780	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	13 046 498	12 501 038
3.	329 556	Fonds d'actions américaines Louisbourg	6 215 691	8 771 422
4.	576 458	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	5 787 885	5 752 129
5.	173 997	Fonds d'actions internationales Louisbourg	2 321 773	2 845 075
6.	136 681	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	1 484 873	1 933 548
7.	55 726	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	1 003 842	1 881 925

Total des placements

41 064 616	46 849 949
------------	------------

Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	27 446 857	26 022 012
Créances sur titres vendus	81 203	79 901
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>27 528 060</u>	<u>26 101 913</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	7 683	18 586
Autres passifs	84 753	71 708
	<u>92 436</u>	<u>90 294</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>27 435 624</u>	<u>26 011 619</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	71,99	70,63
Actif net (en milliers)	6 496	6 446
Nombre d'unités en circulation	90 230	91 270

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	48,21	47,43
Actif net (en milliers)	14 998	14 002
Nombre d'unités en circulation	311 102	295 217

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	50,70	49,85
Actif net (en milliers)	2 334	2 835
Nombre d'unités en circulation	46 028	56 875

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	51,00	50,10
Actif net (en milliers)	3 609	2 727
Nombre d'unités en circulation	70 761	54 430

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	968 204	2 985 858
	<u>968 204</u>	<u>2 985 858</u>
Charges		
Frais de gestion	388 213	305 261
Autres dépenses administratives	87 312	69 810
	<u>475 525</u>	<u>375 072</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>492 679</u>	<u>2 610 786</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,47	6,35
Série B (Sans frais de sortie)	0,86	4,01
Série C (Avec frais de sortie)	0,94	4,30
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,99	4,37

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 1 033 731	Fonds d'actions américaines Louisbourg	23 582 198	27 446 857
Total des placements		<u>23 582 198</u>	<u>27 446 857</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	26 011 619	17 976 361
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	492 679	2 610 786
	<u>26 504 298</u>	<u>20 587 147</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	5 164 594	4 111 424
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 233 268)	(2 496 902)
	<u>931 326</u>	<u>1 614 522</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>27 435 624</u>	<u>22 201 669</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	492 679	2 610 786
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	4 708 026	2 870 903
Paievements pour l'achat de placements	(5 164 667)	(4 111 425)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(165 827)	(137 276)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(802 377)	(2 848 582)
Créances sur titres vendus	(1 302)	23 342
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(10 903)	(85 693)
Autres passifs	13 045	28 114
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(931 326)</u>	<u>(1 649 831)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	5 164 594	4 111 424
Paievements pour le rachat d'unités	(4 233 268)	(2 496 902)
Flux de trésorerie de financement	<u>931 326</u>	<u>1 614 522</u>
Diminution nette de la trésorerie	-	(35 309)
Encaisse à l'ouverture de la période	-	35 309
Encaisse à la clôture de la période	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	165 827	137 276
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	22 014 111	19 932 013
Créances sur titres vendus	61 762	58 212
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>22 075 873</u>	<u>19 990 225</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	6 070	3 984
Autres passifs	64 516	61 841
	<u>70 586</u>	<u>65 825</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>22 005 287</u>	<u>19 924 400</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	47,80	44,92
Actif net (en milliers)	6 549	6 246
Nombre d'unités en circulation	137 012	139 050

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	32,73	30,82
Actif net (en milliers)	10 738	9 245
Nombre d'unités en circulation	328 065	299 965

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	34,32	32,29
Actif net (en milliers)	2 940	3 023
Nombre d'unités en circulation	85 651	93 612

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	34,62	32,54
Actif net (en milliers)	1 780	1 412
Nombre d'unités en circulation	51 417	43 388

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	1 644 269	1 191 472
	<u>1 644 269</u>	<u>1 191 472</u>
Charges		
Frais de gestion	287 401	272 395
Autres dépenses administratives	68 194	65 536
	<u>355 595</u>	<u>337 931</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>1 288 674</u>	<u>853 541</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	2,93	1,18
Série B (Sans frais de sortie)	1,95	0,69
Série C (Avec frais de sortie)	2,07	0,77
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,12	0,84

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 1 325 699	Fonds de dividendes Louisbourg	19 147 877	22 014 111
Total des placements		<u>19 147 877</u>	<u>22 014 111</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	19 924 400	19 152 665
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 288 674	853 541
	<u>21 213 074</u>	<u>20 006 206</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 722 837	2 321 798
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 930 624)	(3 223 408)
	<u>792 213</u>	<u>(901 610)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>22 005 287</u>	<u>19 104 596</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 288 674	853 541
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 285 172	3 561 035
Palements pour l'achat de placements	(2 723 001)	(2 321 798)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(284 689)	(271 124)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 359 580)	(920 347)
Créances sur titres vendus	(3 550)	254 513
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	2 086	(143 895)
Autres passifs	2 675	(110 314)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(792 213)</u>	<u>901 610</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 722 837	2 321 798
Palements pour le rachat d'unités	(1 930 624)	(3 223 408)
Flux de trésorerie de financement	<u>792 213</u>	<u>(901 610)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	284 689	271 124
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 154 605	2 061 717
Créances sur titres vendus	5 215	4 819
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 159 820</u>	<u>2 066 536</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	954	315
Autres passifs	4 950	5 144
	<u>5 904</u>	<u>5 459</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 153 916</u>	<u>2 061 077</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,68	11,70
Actif net (en milliers)	1 204	1 201
Nombre d'unités en circulation	103 063	102 668

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,97	10,94
Actif net (en milliers)	628	571
Nombre d'unités en circulation	57 255	52 209

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,42	11,38
Actif net (en milliers)	105	166
Nombre d'unités en circulation	9 207	14 576

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,42	11,39
Actif net (en milliers)	218	123
Nombre d'unités en circulation	19 050	10 805

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	28 198	(5 701)
	<u>28 198</u>	<u>(5 701)</u>
Charges		
Frais de gestion	24 012	21 543
Autres dépenses administratives	7 519	6 745
	<u>31 531</u>	<u>28 288</u>
Diminution de l'actif net lié aux opérations	<u>(3 333)</u>	<u>(33 989)</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	(0,04)	(0,41)
Série B (Sans frais de sortie)	0,01	(0,28)
Série C (Avec frais de sortie)	0,01	(0,29)
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,01	(0,27)

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 223 368	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	2 127 209	2 154 605
Total des placements		<u>2 127 209</u>	<u>2 154 605</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	2 061 077	2 110 824
Activités de placement		
Diminution de l'actif net lié aux opérations	(3 333)	(33 989)
	<u>2 057 744</u>	<u>2 076 835</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	929 824	80 170
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(833 652)	(218 925)
	<u>96 172</u>	<u>(138 755)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>2 153 916</u>	<u>1 938 080</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Diminution de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	(3 333)	(33 989)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	865 157	247 227
Palements pour l'achat de placements	(929 847)	(80 170)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(39 655)	(35 368)
Perte réalisée et non réalisée sur les placements	11 457	41 069
Créances sur titres vendus	(396)	461
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	639	(76)
Autres passifs	(194)	(400)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(96 172)</u>	<u>138 755</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	929 824	80 170
Palements pour le rachat d'unités	(833 652)	(218 925)
Flux de trésorerie de financement	<u>96 172</u>	<u>(138 755)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	39 655	35 368
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	4 077 707	4 838 513
Créances sur titres vendus	8 009	4 170
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>4 085 716</u>	<u>4 842 683</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	577	104
Autres passifs	7 818	4 521
	<u>8 395</u>	<u>4 625</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>4 077 321</u>	<u>4 838 058</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,54	11,43
Actif net (en milliers)	927	869
Nombre d'unités en circulation	80 361	76 057

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,36	11,25
Actif net (en milliers)	1 849	1 722
Nombre d'unités en circulation	162 766	153 038

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,62	11,50
Actif net (en milliers)	652	1 644
Nombre d'unités en circulation	56 114	142 936

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,61	11,49
Actif net (en milliers)	650	604
Nombre d'unités en circulation	55 946	52 527

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	63 780	97 675
	<u>63 780</u>	<u>97 675</u>
Charges		
Frais de gestion	4 017	3 755
Autres dépenses administratives	15 319	13 919
	<u>19 336</u>	<u>17 674</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>44 444</u>	<u>80 001</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,11	0,15
Série B (Sans frais de sortie)	0,11	0,15
Série C (Avec frais de sortie)	0,11	0,16
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,11	0,15

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 409 128	Fonds de marché monétaire Louisbourg	4 083 266	4 077 707
Total des placements		<u>4 083 266</u>	<u>4 077 707</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	4 838 058	3 733 100
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	44 444	80 001
	<u>4 882 502</u>	<u>3 813 101</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	4 815 289	3 591 506
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(5 620 470)	(2 877 407)
	<u>(805 181)</u>	<u>714 099</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>4 077 321</u>	<u>4 527 200</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	44 444	80 001
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	5 639 875	2 895 049
Palements pour l'achat de placements	(4 815 289)	(3 591 505)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(63 870)	(98 010)
Perte réalisée et non réalisée sur les placements	90	335
Créances sur titres vendus	(3 839)	(369)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	473	183
Autres passifs	3 297	217
Flux de trésorerie opérationnels	<u>805 181</u>	<u>(714 099)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	4 815 289	3 591 506
Palements pour le rachat d'unités	(5 620 470)	(2 877 407)
Flux de trésorerie de financement	<u>(805 181)</u>	<u>714 099</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	63 870	98 010
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation

Assomption/Louisbourg

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	5 930 194	5 989 190
Créances sur titres vendus	17 261	18 033
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>5 947 455</u>	<u>6 007 223</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	1 886	1 315
Autres passifs	17 848	19 099
	<u>19 734</u>	<u>20 414</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>5 927 721</u>	<u>5 986 809</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	50,21	47,94
Actif net (en milliers)	1 902	1 834
Nombre d'unités en circulation	37 874	38 253

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	33,58	32,16
Actif net (en milliers)	2 083	2 126
Nombre d'unités en circulation	62 043	66 122

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	35,05	33,56
Actif net (en milliers)	1 598	1 693
Nombre d'unités en circulation	45 592	50 443

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	36,08	34,42
Actif net (en milliers)	345	333
Nombre d'unités en circulation	9 550	9 681

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	341 283	581 177
	<u>341 283</u>	<u>581 177</u>
Charges		
Frais de gestion	84 635	93 486
Autres dépenses administratives	19 342	21 269
	<u>103 977</u>	<u>114 755</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>237 306</u>	<u>466 422</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	2,07	2,77
Série B (Sans frais de sortie)	1,29	1,67
Série C (Avec frais de sortie)	1,35	1,75
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,51	2,03

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 420 420	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	5 298 838	5 930 194
Total des placements		<u>5 298 838</u>	<u>5 930 194</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	5 986 809	6 851 008
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	237 306	466 422
	<u>6 224 115</u>	<u>7 317 430</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	592 127	557 622
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(888 521)	(1 854 668)
	<u>(296 394)</u>	<u>(1 297 046)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>5 927 721</u>	<u>6 020 384</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	237 306	466 422
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	992 446	1 969 521
Palements pour l'achat de placements	(592 167)	(557 624)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(61 820)	(65 176)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(279 463)	(516 001)
Créances sur titres vendus	772	35 528
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	571	(33 584)
Autres passifs	(1 251)	(2 039)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>296 394</u>	<u>1 297 046</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	592 127	557 622
Palements pour le rachat d'unités	(888 521)	(1 854 668)
Flux de trésorerie de financement	<u>(296 394)</u>	<u>(1 297 046)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	61 820	65 176
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds Momentum Assomption/Louisbourg

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	18 759 397	16 804 524
Créances sur titres vendus	46 244	43 715
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>18 805 641</u>	<u>16 848 239</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	6 331	30 589
Autres passifs	46 273	18 672
	<u>52 604</u>	<u>49 261</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>18 753 037</u>	<u>16 798 978</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	115,86	105,78
Actif net (en milliers)	1 504	1 367
Nombre d'unités en circulation	12 984	12 925

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	74,20	68,04
Actif net (en milliers)	10 650	9 271
Nombre d'unités en circulation	143 527	136 259

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	77,71	71,20
Actif net (en milliers)	4 305	4 255
Nombre d'unités en circulation	55 403	59 760

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	78,40	71,75
Actif net (en milliers)	2 294	1 906
Nombre d'unités en circulation	29 261	26 561

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	1 815 253	2 037 305
	<u>1 815 253</u>	<u>2 037 305</u>
Charges		
Frais de gestion	205 089	179 771
Autres dépenses administratives	58 337	52 101
	<u>263 426</u>	<u>231 872</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>1 551 827</u>	<u>1 805 433</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	10,11	9,98
Série B (Sans frais de sortie)	6,19	5,91
Série C (Avec frais de sortie)	6,53	6,29
Série H (Avec et sans frais de sortie)	6,67	6,45

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 556 767	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	14 581 926	18 759 397
Total des placements		<u>14 581 926</u>	<u>18 759 397</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	16 798 978	16 223 455
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 551 827	1 805 433
	<u>18 350 805</u>	<u>18 028 888</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 794 535	1 293 583
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 392 303)	(4 484 366)
	<u>402 232</u>	<u>(3 190 783)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>18 753 037</u>	<u>14 838 105</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 551 827	1 805 433
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 654 996	4 716 464
Paievements pour l'achat de placements	(2 794 616)	(1 293 585)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(123 443)	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 691 810)	(2 037 305)
Créances sur titres vendus	(2 529)	58 987
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(24 258)	(40 828)
Autres passifs	27 601	(18 382)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(402 232)</u>	<u>3 190 783</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 794 535	1 293 583
Paievements pour le rachat d'unités	(2 392 303)	(4 484 366)
Flux de trésorerie de financement	<u>402 232</u>	<u>(3 190 783)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	123 443	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds d'actions privilégiées Assomption/Louisbourg

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	5 234 497	4 049 566
Créances sur titres vendus	13 983	11 667
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>5 248 480</u>	<u>4 061 233</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	458	462
Autres passifs	15 626	12 671
	<u>16 084</u>	<u>13 133</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>5 232 396</u>	<u>4 048 100</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,75	12,84
Actif net (en milliers)	90	109
Nombre d'unités en circulation	6 577	8 487

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,82	12,03
Actif net (en milliers)	3 173	2 538
Nombre d'unités en circulation	247 483	210 933

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,02	12,21
Actif net (en milliers)	948	934
Nombre d'unités en circulation	72 840	76 489

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,09	12,27
Actif net (en milliers)	1 020	467
Nombre d'unités en circulation	77 931	38 069

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	392 268	355 036
	<u>392 268</u>	<u>355 036</u>
Charges		
Frais de gestion	64 870	35 645
Autres dépenses administratives	15 885	8 789
	<u>80 755</u>	<u>44 435</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>311 513</u>	<u>310 602</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,92	1,02
Série B (Sans frais de sortie)	0,80	0,86
Série C (Avec frais de sortie)	0,83	0,89
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,84	0,91

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 377 521	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	4 713 370	5 234 497
Total des placements		<u>4 713 370</u>	<u>5 234 497</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	4 048 100	2 619 152
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	311 513	310 602
	<u>4 359 613</u>	<u>2 929 754</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 556 310	1 626 296
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(683 527)	(1 395 423)
	<u>872 783</u>	<u>230 873</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>5 232 396</u>	<u>3 160 626</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	311 513	310 602
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	763 652	1 439 703
Palements pour l'achat de placements	(1 556 315)	(1 626 295)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(156 348)	(83 438)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(235 920)	(271 598)
Créances sur titres vendus	(2 316)	(1 276)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(4)	34
Autres passifs	2 955	1 396
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(872 783)</u>	<u>(230 873)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 556 310	1 626 296
Palements pour le rachat d'unités	(683 527)	(1 395 423)
Flux de trésorerie de financement	<u>872 783</u>	<u>230 873</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	156 348	83 438
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds actions internationales Assomption/Louisbourg

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	171 419	-
Créances sur titres vendus	36 583	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	9 223	-
	<u>217 225</u>	<u>-</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	45 806	-
Autres passifs	-	-
	<u>45 806</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>171 419</u>	<u>-</u>

Série A (Sans frais de sortie)

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

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,82	-
Actif net (en milliers)	55	-
Nombre d'unités en circulation	5 117	-

Série C (Avec frais de sortie)

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

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,84	-
Actif net (en milliers)	116	-
Nombre d'unités en circulation	10 704	-

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	4 544	-
	<u>4 544</u>	<u>-</u>
Charges		
Frais de gestion	-	-
Autres dépenses administratives	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>4 544</u>	<u>-</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	-	-
Série B (Sans frais de sortie)	0,52	-
Série C (Avec frais de sortie)	-	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,52	-

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 10 830	Fonds actions internationales Assomption/Louisbourg	169 807	171 419
Total des placements		<u>169 807</u>	<u>171 419</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	-	-
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	4 544	-
	<u>4 544</u>	<u>-</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	218 690	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(51 815)	-
	<u>166 875</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>171 419</u>	<u>-</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	4 544	-
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	51 815	-
Palements pour l'achat de placements	(218 690)	-
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(2 229)	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(2 315)	-
Créances sur titres vendus	(36 583)	-
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	45 806	-
Autres passifs	-	-
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(157 652)</u>	<u>-</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	218 690	-
Palements pour le rachat d'unités	(51 815)	-
Flux de trésorerie de financement	<u>166 875</u>	<u>-</u>
Augmentation nette de la trésorerie	<u>9 223</u>	<u>-</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>-</u>	<u>-</u>
Encaisse à la clôture de la période	<u>9 223</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	2 229	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds Frontière Nord^{MD} Assomption/Fidelity

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	21 118 310	20 429 624
Créances sur titres vendus	68 507	116 961
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>21 186 817</u>	<u>20 546 585</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	2 331	1 835
Autres passifs	74 768	123 398
	<u>77 099</u>	<u>125 233</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>21 109 718</u>	<u>20 421 352</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	78,28	71,76
Actif net (en milliers)	3 497	3 518
Nombre d'unités en circulation	44 674	49 019

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	59,11	54,47
Actif net (en milliers)	8 434	7 619
Nombre d'unités en circulation	142 686	139 867

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	61,86	56,96
Actif net (en milliers)	6 442	7 280
Nombre d'unités en circulation	104 142	127 810

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	62,26	57,28
Actif net (en milliers)	2 737	2 006
Nombre d'unités en circulation	43 955	35 024

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	2 062 838	1 372 138
	<u>2 062 838</u>	<u>1 372 138</u>
Charges		
Frais de gestion	312 159	286 555
Autres dépenses administratives	68 938	65 936
	<u>381 097</u>	<u>352 492</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>1 681 741</u>	<u>1 019 646</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	6,37	2,66
Série B (Sans frais de sortie)	4,53	1,48
Série C (Avec frais de sortie)	4,79	1,64
Série H (Avec et sans frais de sortie)	4,88	1,73

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 296 668	Fonds Frontière Nord ^{MD} Fidelity	17 516 886	21 118 310
Total des placements		<u>17 516 886</u>	<u>21 118 310</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	20 421 352	19 404 192
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 681 741	1 019 646
	<u>22 103 093</u>	<u>20 423 838</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 182 950	1 945 794
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(3 176 325)	(3 015 382)
	<u>(993 375)</u>	<u>(1 069 589)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>21 109 718</u>	<u>19 354 249</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 681 741	1 019 646
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 557 544	3 367 833
Paiements pour l'achat de placements	(2 183 392)	(1 945 792)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(2 062 838)	(1 372 138)
Créances sur titres vendus	48 454	(10 336)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	496	(35 745)
Autres passifs	(48 630)	46 120
Flux de trésorerie opérationnels	<u>993 375</u>	<u>1 069 589</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 182 950	1 945 794
Paiements pour le rachat d'unités	(3 176 325)	(3 015 382)
Flux de trésorerie de financement	<u>(993 375)</u>	<u>(1 069 589)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	-	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds Croissance internationale Assomption/Fidelity

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	12 441 354	11 188 535
Créances sur titres vendus	45 265	37 707
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>12 486 619</u>	<u>11 226 242</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	1 400	1 192
Autres passifs	49 410	41 465
	<u>50 810</u>	<u>42 657</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>12 435 809</u>	<u>11 183 585</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	22,24	20,99
Actif net (en milliers)	632	595
Nombre d'unités en circulation	28 423	28 368

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,57	16,68
Actif net (en milliers)	6 735	5 689
Nombre d'unités en circulation	383 340	341 088

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,03	17,10
Actif net (en milliers)	3 330	3 583
Nombre d'unités en circulation	184 706	209 519

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,14	17,20
Actif net (en milliers)	1 740	1 316
Nombre d'unités en circulation	95 909	76 522

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	872 934	937 221
	<u>872 934</u>	<u>937 221</u>
Charges		
Frais de gestion	198 770	167 942
Autres dépenses administratives	39 448	33 790
	<u>238 218</u>	<u>201 731</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>634 716</u>	<u>735 490</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,29	1,20
Série B (Sans frais de sortie)	0,93	0,77
Série C (Avec frais de sortie)	0,96	0,81
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,98	0,84

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 345 475	Fonds Croissance Internationale Fidelity	10 362 547	12 441 354
Total des placements		<u>10 362 547</u>	<u>12 441 354</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	11 183 585	9 129 453
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	634 716	735 490
	<u>11 818 301</u>	<u>9 864 943</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 189 638	2 218 135
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 572 130)	(1 431 700)
	<u>617 508</u>	<u>786 434</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>12 435 809</u>	<u>10 651 377</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	634 716	735 490
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 809 832	1 633 098
Paiements pour l'achat de placements	(2 189 717)	(2 218 122)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(872 934)	(937 221)
Créances sur titres vendus	(7 558)	479
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	208	86 353
Autres passifs	7 945	(29 187)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(617 508)</u>	<u>(729 110)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 189 638	2 218 135
Paiements pour le rachat d'unités	(1 572 130)	(1 431 700)
Flux de trésorerie de financement	<u>617 508</u>	<u>786 434</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	57 324
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	<u>-</u>	<u>57 324</u>
Distributions reçues	-	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds Potentiel Canada Assumption/Fidelity

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	20 624 849	20 825 116
Créances sur titres vendus	70 818	113 579
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>20 695 667</u>	<u>20 938 695</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	2 539	3 271
Autres passifs	77 232	119 325
	<u>79 771</u>	<u>122 596</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>20 615 896</u>	<u>20 816 099</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	72,44	70,22
Actif net (en milliers)	364	383
Nombre d'unités en circulation	5 029	5 460

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	54,02	52,68
Actif net (en milliers)	10 073	9 861
Nombre d'unités en circulation	186 459	187 187

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	56,51	55,07
Actif net (en milliers)	5 575	6 343
Nombre d'unités en circulation	98 657	115 181

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	56,91	55,41
Actif net (en milliers)	4 606	4 229
Nombre d'unités en circulation	80 929	76 319

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	896 555	878 132
	<u>896 555</u>	<u>878 132</u>
Charges		
Frais de gestion	330 763	287 349
Autres dépenses administratives	68 429	59 667
	<u>399 192</u>	<u>347 016</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>497 363</u>	<u>531 116</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	2,09	1,20
Série B (Sans frais de sortie)	1,25	0,29
Série C (Avec frais de sortie)	1,35	0,39
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,41	0,48

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 496 104	Fonds Potentiel Canada Fidelity	18 900 197	20 624 849
Total des placements		<u>18 900 197</u>	<u>20 624 849</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	20 816 099	16 060 509
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	497 363	531 116
	<u>21 313 462</u>	<u>16 591 625</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 667 767	4 350 815
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(3 365 333)	(2 280 383)
	<u>(697 566)</u>	<u>2 070 432</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>20 615 896</u>	<u>18 662 057</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	497 363	531 116
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 764 674	2 626 834
Paiements pour l'achat de placements	(2 667 852)	(4 350 815)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(896 555)	(878 132)
Créances sur titres vendus	42 761	762
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(732)	(76 734)
Autres passifs	(42 093)	31 979
Flux de trésorerie opérationnels	<u>697 566</u>	<u>(2 114 990)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 667 767	4 350 815
Paiements pour le rachat d'unités	(3 365 333)	(2 280 383)
Flux de trésorerie de financement	<u>(697 566)</u>	<u>2 070 432</u>
Diminution nette de la trésorerie	-	(44 558)
Encaisse à l'ouverture de la période	-	44 558
Encaisse à la clôture de la période	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	-	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds Europe Assomption/Fidelity

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 817 877	2 014 301
Créances sur titres vendus	8 383	6 163
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 826 260</u>	<u>2 020 464</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	3 499	234
Autres passifs	6 049	6 732
	<u>9 548</u>	<u>6 966</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 816 712</u>	<u>2 013 498</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	47,60	42,65
Actif net (en milliers)	890	793
Nombre d'unités en circulation	18 694	18 603

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	35,59	32,08
Actif net (en milliers)	1 387	741
Nombre d'unités en circulation	38 972	23 114

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	36,97	33,29
Actif net (en milliers)	503	446
Nombre d'unités en circulation	13 613	13 399

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	37,37	33,61
Actif net (en milliers)	37	32
Nombre d'unités en circulation	981	965

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	289 743	190 229
	<u>289 743</u>	<u>190 229</u>
Charges		
Frais de gestion	36 102	35 508
Autres dépenses administratives	7 897	7 901
	<u>43 999</u>	<u>43 409</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>245 744</u>	<u>146 820</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	5,00	2,30
Série B (Sans frais de sortie)	3,55	1,36
Série C (Avec frais de sortie)	3,71	1,46
Série H (Avec et sans frais de sortie)	3,80	1,57

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 47 078	Fonds Europe Fidelity	2 382 192	2 817 877
Total des placements		<u>2 382 192</u>	<u>2 817 877</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	2 013 498	2 429 618
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	245 744	146 820
	<u>2 259 242</u>	<u>2 576 438</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	908 563	83 986
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(351 093)	(535 026)
	<u>557 470</u>	<u>(451 040)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>2 816 712</u>	<u>2 125 397</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	245 744	146 820
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	394 755	578 502
Paiements pour l'achat de placements	(908 588)	(83 984)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(289 743)	(190 229)
Créances sur titres vendus	(2 220)	1 218
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	3 265	48
Autres passifs	(683)	(1 335)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(557 470)</u>	<u>451 040</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	908 563	83 986
Paiements pour le rachat d'unités	(351 093)	(535 026)
Flux de trésorerie de financement	<u>557 470</u>	<u>(451 040)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	-	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	6 427 422	6 609 752
Créances sur titres vendus	17 799	18 474
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>6 445 221</u>	<u>6 628 226</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	1 076	1 033
Autres passifs	19 098	19 883
	<u>20 174</u>	<u>20 916</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>6 425 047</u>	<u>6 607 310</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	52,58	50,32
Actif net (en milliers)	1 797	1 750
Nombre d'unités en circulation	34 171	34 778

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	43,83	42,16
Actif net (en milliers)	1 961	1 835
Nombre d'unités en circulation	44 741	43 530

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	44,76	43,01
Actif net (en milliers)	2 082	2 444
Nombre d'unités en circulation	46 509	56 813

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	44,81	43,06
Actif net (en milliers)	586	579
Nombre d'unités en circulation	13 070	13 440

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	360 160	372 069
	<u>360 160</u>	<u>372 069</u>
Charges		
Frais de gestion	86 579	93 660
Autres dépenses administratives	21 540	24 587
	<u>108 119</u>	<u>118 246</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>252 041</u>	<u>253 823</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	2,19	1,21
Série B (Sans frais de sortie)	1,61	0,61
Série C (Avec frais de sortie)	1,68	0,69
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,69	0,70

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 190 935	Fonds Répartition d'actifs canadiens Fidelity	5 652 527	6 427 422
Total des placements		<u>5 652 527</u>	<u>6 427 422</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	6 607 310	7 498 134
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	252 041	253 823
	<u>6 859 351</u>	<u>7 751 957</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	555 856	622 344
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(990 160)	(1 319 403)
	<u>(434 304)</u>	<u>(697 058)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>6 425 047</u>	<u>7 054 898</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	252 041	253 823
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 098 444	1 437 708
Paiements pour l'achat de placements	(555 954)	(622 344)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(360 160)	(372 069)
Créances sur titres vendus	675	10 408
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	43	(48 444)
Autres passifs	(785)	18 216
Flux de trésorerie opérationnels	<u>434 304</u>	<u>677 297</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	555 856	622 344
Paiements pour le rachat d'unités	(990 160)	(1 319 403)
Flux de trésorerie de financement	<u>(434 304)</u>	<u>(697 058)</u>
Diminution nette de la trésorerie	-	(19 761)
Encaisse à l'ouverture de la période	-	19 761
Encaisse à la clôture de la période	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	-	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	21 814 421	21 428 128
Créances sur titres vendus	61 427	62 811
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>21 875 848</u>	<u>21 490 939</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	4 629	1 731
Autres passifs	65 359	69 280
	<u>69 988</u>	<u>71 011</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>21 805 860</u>	<u>21 419 928</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	21,25	20,21
Actif net (en milliers)	1 295	1 261
Nombre d'unités en circulation	60 922	62 388

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,80	17,00
Actif net (en milliers)	8 439	8 089
Nombre d'unités en circulation	474 128	475 828

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,29	17,46
Actif net (en milliers)	11 209	11 318
Nombre d'unités en circulation	612 832	648 234

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,41	17,56
Actif net (en milliers)	866	753
Nombre d'unités en circulation	47 058	42 867

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	1 375 483	1 024 249
	<u>1 375 483</u>	<u>1 024 249</u>
Charges		
Frais de gestion	305 433	309 811
Autres dépenses administratives	71 895	74 591
	<u>377 328</u>	<u>384 402</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>998 155</u>	<u>639 847</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,05	0,36
Série B (Sans frais de sortie)	0,80	0,15
Série C (Avec frais de sortie)	0,83	0,18
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,85	0,20

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 1 498 656	Fonds Revenu mensuel Fidelity	20 315 269	21 814 421
Total des placements		<u>20 315 269</u>	<u>21 814 421</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	21 419 928	22 299 227
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	998 155	639 847
	<u>22 418 083</u>	<u>22 939 074</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 277 448	309 680
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 889 671)	(1 213 362)
	<u>(612 223)</u>	<u>(903 683)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>21 805 860</u>	<u>22 035 391</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	998 155	639 847
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 266 928	1 597 487
Paiements pour l'achat de placements	(1 277 738)	(309 679)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(258 802)	(391 826)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 116 681)	(632 423)
Créances sur titres vendus	1 384	(35 696)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	2 898	(17 089)
Autres passifs	(3 921)	53 060
Flux de trésorerie opérationnels	<u>612 223</u>	<u>903 683</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 277 448	309 680
Paiements pour le rachat d'unités	(1 889 671)	(1 213 362)
Flux de trésorerie de financement	<u>(612 223)</u>	<u>(903 683)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	258 802	391 826
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds Discipline Actions^{MD} Amérique Assomption/Fidelity

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	40 986 716	41 567 162
Créances sur titres vendus	135 185	266 120
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>41 121 901</u>	<u>41 833 282</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	9 420	21 549
Autres passifs	143 264	262 332
	<u>152 684</u>	<u>283 881</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>40 969 217</u>	<u>41 549 401</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	58,67	59,99
Actif net (en milliers)	425	330
Nombre d'unités en circulation	7 245	5 509

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	48,24	49,60
Actif net (en milliers)	18 651	18 991
Nombre d'unités en circulation	386 632	382 882

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	49,44	50,79
Actif net (en milliers)	9 457	10 805
Nombre d'unités en circulation	191 281	212 747

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	49,78	51,10
Actif net (en milliers)	12 436	11 420
Nombre d'unités en circulation	249 826	223 490

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	(438 417)	5 632 109
	<u>(438 417)</u>	<u>5 632 109</u>
Charges		
Frais de gestion	656 444	455 183
Autres dépenses administratives	138 238	94 868
	<u>794 682</u>	<u>550 051</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>(1 233 099)</u>	<u>5 082 058</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	(1,44)	7,74
Série B (Sans frais de sortie)	(1,46)	5,93
Série C (Avec frais de sortie)	(1,46)	6,15
Série H (Avec et sans frais de sortie)	(1,42)	6,23

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 457 464	Fonds Discipline Actions ^{MD} Amérique Fidelity	33 964 712	40 986 716
Total des placements		<u>33 964 712</u>	<u>40 986 716</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	41 549 401	23 701 495
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	(1 233 099)	5 082 058
	<u>40 316 302</u>	<u>28 783 553</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	6 581 721	6 762 703
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(5 928 806)	(3 647 238)
	<u>652 915</u>	<u>3 115 465</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>40 969 217</u>	<u>31 899 019</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	(1 233 099)	5 082 058
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	6 723 929	4 195 588
Paiements pour l'achat de placements	(6 581 900)	(6 762 724)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	-
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	438 417	(5 632 109)
Créances sur titres vendus	130 935	18 312
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(12 129)	(43 587)
Autres passifs	(119 068)	26 996
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(652 915)</u>	<u>(3 115 465)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	6 581 721	6 762 703
Paiements pour le rachat d'unités	(5 928 806)	(3 647 238)
Flux de trésorerie de financement	<u>652 915</u>	<u>3 115 465</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	-	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds Étoile du Nord^{MD} Assomption/Fidelity

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	5 876 534	6 273 526
Créances sur titres vendus	18 281	66 272
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>5 894 815</u>	<u>6 339 798</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	659	471
Autres passifs	20 088	68 442
	<u>20 747</u>	<u>68 913</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>5 874 068</u>	<u>6 270 885</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	47,81	45,82
Actif net (en milliers)	332	343
Nombre d'unités en circulation	6 945	7 491

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	39,83	38,36
Actif net (en milliers)	2 305	2 248
Nombre d'unités en circulation	57 881	58 594

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	41,03	39,47
Actif net (en milliers)	2 079	2 817
Nombre d'unités en circulation	50 673	71 380

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	40,99	39,42
Actif net (en milliers)	1 158	862
Nombre d'unités en circulation	28 239	21 874

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	335 130	620 395
	<u>335 130</u>	<u>620 395</u>
Charges		
Frais de gestion	92 482	82 467
Autres dépenses administratives	19 470	17 500
	<u>111 952</u>	<u>99 966</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>223 178</u>	<u>520 429</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,95	3,43
Série B (Sans frais de sortie)	1,44	2,54
Série C (Avec frais de sortie)	1,52	2,69
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,54	2,67

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 149 814	Fonds Étoile du Nord ^{MD}		
	Fidelity	5 299 360	5 876 534
Total des placements		<u>5 299 360</u>	<u>5 876 534</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	6 270 885	4 972 311
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	223 178	520 429
	<u>6 494 063</u>	<u>5 492 740</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	652 171	536 873
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 272 166)	(632 524)
	<u>(619 995)</u>	<u>(95 652)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>5 874 068</u>	<u>5 397 088</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	223 178	520 429
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 384 332	732 396
Paiements pour l'achat de placements	(652 210)	(536 874)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(335 130)	(620 395)
Créances sur titres vendus	47 991	(889)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	188	(61 073)
Autres passifs	(48 354)	16 433
Flux de trésorerie opérationnels	<u>619 995</u>	<u>50 027</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	652 171	536 873
Paiements pour le rachat d'unités	(1 272 166)	(632 524)
Flux de trésorerie de financement	<u>(619 995)</u>	<u>(95 652)</u>
Diminution nette de la trésorerie	-	(45 625)
Encaisse à l'ouverture de la période	-	45 625
Encaisse à la clôture de la période	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	-	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 311 216	1 123 576
Créances sur titres vendus	4 498	3 895
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>1 315 714</u>	<u>1 127 471</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	114	86
Autres passifs	5 001	4 333
	<u>5 115</u>	<u>4 419</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 310 599</u>	<u>1 123 052</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	20,42	18,53
Actif net (en milliers)	90	77
Nombre d'unités en circulation	4 403	4 165

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,47	15,94
Actif net (en milliers)	946	773
Nombre d'unités en circulation	54 141	48 480

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,92	16,34
Actif net (en milliers)	265	260
Nombre d'unités en circulation	14 812	15 932

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,19	16,56
Actif net (en milliers)	10	13
Nombre d'unités en circulation	532	777

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	119 811	137 400
	<u>119 811</u>	<u>137 400</u>
Charges		
Frais de gestion	21 368	21 894
Autres dépenses administratives	3 952	4 135
	<u>25 320</u>	<u>26 029</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>94 491</u>	<u>111 371</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,64	1,42
Série B (Sans frais de sortie)	1,31	1,06
Série C (Avec frais de sortie)	1,35	1,11
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,40	1,16

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 23 434	Fonds Extrême-Orient Fidelity	1 063 716	1 311 216
Total des placements		<u>1 063 716</u>	<u>1 311 216</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	1 123 052	1 410 411
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	94 491	111 371
	<u>1 217 543</u>	<u>1 521 782</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	526 816	47 408
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(433 760)	(500 091)
	<u>93 056</u>	<u>(452 683)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>1 310 599</u>	<u>1 069 099</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	94 491	111 371
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	458 992	526 202
Paiements pour l'achat de placements	(526 821)	(47 407)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(119 811)	(137 400)
Créances sur titres vendus	(603)	1 399
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	28	(130)
Autres passifs	668	(1 351)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(93 056)</u>	<u>452 683</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	526 816	47 408
Paiements pour le rachat d'unités	(433 760)	(500 091)
Flux de trésorerie de financement	<u>93 056</u>	<u>(452 683)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	-	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds Marchés émergents Assomption/Fidelity

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 186 964	1 060 562
Créances sur titres vendus	3 717	3 555
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>1 190 681</u>	<u>1 064 117</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	299	241
Autres passifs	3 933	3 777
	<u>4 232</u>	<u>4 018</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 186 449</u>	<u>1 060 099</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,04	13,87
Actif net (en milliers)	310	272
Nombre d'unités en circulation	20 643	19 623

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,00	12,97
Actif net (en milliers)	361	353
Nombre d'unités en circulation	25 751	27 190

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,10	13,05
Actif net (en milliers)	334	322
Nombre d'unités en circulation	23 693	24 696

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,27	13,20
Actif net (en milliers)	181	113
Nombre d'unités en circulation	12 697	8 560

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	101 908	173 446
	<u>101 908</u>	<u>173 446</u>
Charges		
Frais de gestion	17 297	23 857
Autres dépenses administratives	3 539	4 810
	<u>20 836</u>	<u>28 667</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>81 072</u>	<u>144 780</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,16	1,30
Série B (Sans frais de sortie)	1,02	1,11
Série C (Avec frais de sortie)	1,03	1,13
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,06	1,17

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 51 775	Fonds Marchés émergents Fidelity	1 016 358	1 186 964
Total des placements		<u>1 016 358</u>	<u>1 186 964</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	1 060 099	1 580 063
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	81 072	144 780
	<u>1 141 171</u>	<u>1 724 843</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	234 854	162 160
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(189 576)	(672 704)
	<u>45 278</u>	<u>(510 543)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>1 186 449</u>	<u>1 214 299</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	81 072	144 780
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	210 394	701 458
Paiements pour l'achat de placements	(234 888)	(162 160)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(101 908)	(173 446)
Créances sur titres vendus	(162)	1 544
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	58	676
Autres passifs	156	(2 307)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(45 278)</u>	<u>510 543</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	234 854	162 160
Paiements pour le rachat d'unités	(189 576)	(672 704)
Flux de trésorerie de financement	<u>45 278</u>	<u>(510 543)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	-	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

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

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 524 824	2 040 645
Créances sur titres vendus	7 612	6 132
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 532 436</u>	<u>2 046 777</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	297	228
Autres passifs	8 400	6 733
	<u>8 697</u>	<u>6 961</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 523 739</u>	<u>2 039 816</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,21	14,05
Actif net (en milliers)	148	82
Nombre d'unités en circulation	10 394	5 860

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,28	13,19
Actif net (en milliers)	1 045	773
Nombre d'unités en circulation	78 720	58 580

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,39	13,29
Actif net (en milliers)	646	672
Nombre d'unités en circulation	48 221	50 591

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,46	13,35
Actif net (en milliers)	685	512
Nombre d'unités en circulation	50 890	38 379

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	64 229	99 967
	<u>64 229</u>	<u>99 967</u>
Charges		
Frais de gestion	35 798	21 030
Autres dépenses administratives	7 845	4 637
	<u>43 643</u>	<u>25 667</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>20 586</u>	<u>74 300</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,18	0,42
Série B (Sans frais de sortie)	0,11	0,29
Série C (Avec frais de sortie)	0,12	0,30
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,13	0,32

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 136 904	Fonds Étoile du Nord ^{MD} équilibré Fidelity	2 380 348	2 524 824
Total des placements		<u>2 380 348</u>	<u>2 524 824</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	2 039 816	1 271 454
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	20 586	74 300
	<u>2 060 402</u>	<u>1 345 754</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	686 449	490 668
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(223 112)	(166 767)
	<u>463 337</u>	<u>323 901</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>2 523 739</u>	<u>1 669 656</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	20 586	74 300
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	266 498	192 314
Paiements pour l'achat de placements	(686 448)	(490 669)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(30 448)	(19 771)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(33 781)	(80 196)
Créances sur titres vendus	(1 480)	(835)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	69	188
Autres passifs	1 667	767
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(463 337)</u>	<u>(323 901)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	686 449	490 668
Paiements pour le rachat d'unités	(223 112)	(166 767)
Flux de trésorerie de financement	<u>463 337</u>	<u>323 901</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	30 448	19 771
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds FNB simplifié équilibré Assomption/Fidelity

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 583 141	-
Créances sur titres vendus	6 540	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 589 681</u>	<u>-</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	731	-
Autres passifs	6 776	-
	<u>7 507</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 582 174</u>	<u>-</u>

Série A (Sans frais de sortie)

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

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,35	-
Actif net (en milliers)	1 242	-
Nombre d'unités en circulation	120 020	-

Série C (Avec frais de sortie)

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

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,37	-
Actif net (en milliers)	1 341	-
Nombre d'unités en circulation	129 295	-

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	58 771	-
	<u>58 771</u>	<u>-</u>
Charges		
Frais de gestion	13 968	-
Autres dépenses administratives	3 221	-
	<u>17 189</u>	<u>-</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>41 582</u>	<u>-</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	-	-
Série B (Sans frais de sortie)	0,36	-
Série C (Avec frais de sortie)	-	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,38	-

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 201 557	Fonds FNB simplifié équilibré Fidelity	2 524 573	2 583 141
Total des placements		<u>2 524 573</u>	<u>2 583 141</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	-	-
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	41 582	-
	<u>41 582</u>	<u>-</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 601 837	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(61 245)	-
	<u>2 540 592</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>2 582 174</u>	<u>-</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	41 582	-
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	77 467	-
Paiements pour l'achat de placements	(2 601 837)	-
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(58 771)	-
Créances sur titres vendus	(6 540)	-
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	731	-
Autres passifs	6 776	-
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(2 540 592)</u>	<u>-</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	2 601 837	-
Paiements pour le rachat d'unités	(61 245)	-
Flux de trésorerie de financement	<u>2 540 592</u>	<u>-</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	-	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds FNB simplifié croissance Assomption/Fidelity

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 425 366	-
Créances sur titres vendus	3 727	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>1 429 093</u>	<u>-</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	115	-
Autres passifs	4 140	-
	<u>4 255</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 424 838</u>	<u>-</u>

Série A (Sans frais de sortie)

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

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,50	-
Actif net (en milliers)	181	-
Nombre d'unités en circulation	17 214	-

Série C (Avec frais de sortie)

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

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,52	-
Actif net (en milliers)	1 244	-
Nombre d'unités en circulation	118 241	-

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	93 947	-
	<u>93 947</u>	<u>-</u>
Charges		
Frais de gestion	7 535	-
Autres dépenses administratives	1 759	-
	<u>9 294</u>	<u>-</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>84 653</u>	<u>-</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	-	-
Série B (Sans frais de sortie)	1,41	-
Série C (Avec frais de sortie)	-	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,40	-

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 97 421	Fonds FNB simplifié croissance Fidelity	1 349 786	1 425 366
Total des placements		<u>1 349 786</u>	<u>1 425 366</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	-	-
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	84 653	-
	<u>84 653</u>	<u>-</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 667 164	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(326 979)	-
	<u>1 340 185</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>1 424 838</u>	<u>-</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	84 653	-
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	335 745	-
Paiements pour l'achat de placements	(1 667 164)	-
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(93 947)	-
Créances sur titres vendus	(3 727)	-
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	115	-
Autres passifs	4 140	-
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 340 185)</u>	<u>-</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 667 164	-
Paiements pour le rachat d'unités	(326 979)	-
Flux de trésorerie de financement	<u>1 340 185</u>	<u>-</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	-	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds Leadership climatique équilibré Assomption/Fidelity

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	44 670	-
Créances sur titres vendus	142	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>44 812</u>	<u>-</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	4	-
Autres passifs	157	-
	<u>161</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>44 651</u>	<u>-</u>

Série A (Sans frais de sortie)

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

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,29	-
Actif net (en milliers)	44	-
Nombre d'unités en circulation	4 250	-

Série C (Avec frais de sortie)

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

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,31	-
Actif net (en milliers)	1	-
Nombre d'unités en circulation	90	-

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	1 601	-
	<u>1 601</u>	<u>-</u>
Charges		
Frais de gestion	632	-
Autres dépenses administratives	128	-
	<u>760</u>	<u>-</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>841</u>	<u>-</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	-	-
Série B (Sans frais de sortie)	0,19	-
Série C (Avec frais de sortie)	-	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,34	-

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 3 666	Fonds Leadership climatique équilibré Fidelity	43 042	44 670
Total des placements		<u>43 042</u>	<u>44 670</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	-	-
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	841	-
	<u>841</u>	<u>-</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	45 930	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 120)	-
	<u>43 810</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>44 651</u>	<u>-</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	841	-
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 860	-
Paiements pour l'achat de placements	(45 929)	-
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 601)	-
Créances sur titres vendus	(142)	-
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	4	-
Autres passifs	157	-
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(43 810)</u>	<u>-</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	45 930	-
Paiements pour le rachat d'unités	(2 120)	-
Flux de trésorerie de financement	<u>43 810</u>	<u>-</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	-	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds actions mondiales + Assomption/Fidelity

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	1 375 640	-
Créances sur titres vendus	3 815	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>1 379 455</u>	<u>-</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	108	-
Autres passifs	4 278	-
	<u>4 386</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>1 375 069</u>	<u>-</u>

Série A (Sans frais de sortie)

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

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,49	-
Actif net (en milliers)	454	-
Nombre d'unités en circulation	43 308	-

Série C (Avec frais de sortie)

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

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,51	-
Actif net (en milliers)	921	-
Nombre d'unités en circulation	87 585	-

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	56 642	-
	<u>56 642</u>	<u>-</u>
Charges		
Frais de gestion	11 569	-
Autres dépenses administratives	2 410	-
	<u>13 979</u>	<u>-</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>42 663</u>	<u>-</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	-	-
Série B (Sans frais de sortie)	0,55	-
Série C (Avec frais de sortie)	-	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,57	-

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 105 460	Fonds actions mondiales + Fidelity	1 306 351	1 375 640
Total des placements		<u>1 306 351</u>	<u>1 375 640</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	-	-
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	42 663	-
	<u>42 663</u>	<u>-</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 540 289	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(207 883)	-
	<u>1 332 406</u>	<u>-</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>1 375 069</u>	<u>-</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	42 663	-
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	221 292	-
Paiements pour l'achat de placements	(1 540 290)	-
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(56 642)	-
Créances sur titres vendus	(3 815)	-
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	108	-
Autres passifs	4 278	-
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 332 406)</u>	<u>-</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 540 289	-
Paiements pour le rachat d'unités	(207 883)	-
Flux de trésorerie de financement	<u>1 332 406</u>	<u>-</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	-	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds d'obligations canadiennes Assomption/CI

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 606 452	2 152 703
Créances sur titres vendus	5 423	26 802
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 611 875</u>	<u>2 179 505</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	287	181
Autres passifs	5 891	27 222
	<u>6 178</u>	<u>27 403</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 605 697</u>	<u>2 152 102</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	6,19	6,17
Actif net (en milliers)	286	284
Nombre d'unités en circulation	46 219	46 030

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	6,03	6,01
Actif net (en milliers)	1 454	1 030
Nombre d'unités en circulation	241 198	171 343

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	6,28	6,26
Actif net (en milliers)	295	301
Nombre d'unités en circulation	46 911	48 142

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	6,26	6,25
Actif net (en milliers)	570	537
Nombre d'unités en circulation	91 034	85 880

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	38 995	16 907
	<u>38 995</u>	<u>16 907</u>
Charges		
Frais de gestion	25 372	16 947
Autres dépenses administratives	8 923	6 035
	<u>34 295</u>	<u>22 982</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>4 700</u>	<u>(6 074)</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,01	(0,11)
Série B (Sans frais de sortie)	0,01	(0,10)
Série C (Avec frais de sortie)	0,01	(0,10)
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,01	(0,10)

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 270 783	Fonds d'obligations canadiennes CI	2 587 610	2 606 452
Total des placements		<u>2 587 610</u>	<u>2 606 452</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	2 152 102	1 300 459
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	4 700	(6 074)
	<u>2 156 802</u>	<u>1 294 385</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 643 500	899 941
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 194 605)	(132 755)
	<u>448 895</u>	<u>767 186</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>2 605 697</u>	<u>2 061 571</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	4 700	(6 074)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 228 818	155 632
Paievements pour l'achat de placements	(1 643 572)	(899 940)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(53 806)	(37 350)
Perte réalisée et non réalisée sur les placements	14 811	20 443
Créances sur titres vendus	21 379	(1 652)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	106	20
Autres passifs	(21 331)	1 737
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(448 895)</u>	<u>(767 186)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 643 500	899 941
Paievements pour le rachat d'unités	(1 194 605)	(132 755)
Flux de trésorerie de financement	<u>448 895</u>	<u>767 186</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	53 806	37 350
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds de revenu élevé Assomption/CI

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	14 599 453	14 970 359
Créances sur titres vendus	38 143	41 044
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>14 637 596</u>	<u>15 011 403</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	1 654	1 448
Autres passifs	42 003	44 967
	<u>43 657</u>	<u>46 415</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>14 593 939</u>	<u>14 964 988</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	27,20	26,50
Actif net (en milliers)	673	639
Nombre d'unités en circulation	24 751	24 099

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	22,90	22,40
Actif net (en milliers)	5 655	5 668
Nombre d'unités en circulation	246 930	253 053

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	23,64	23,10
Actif net (en milliers)	7 666	8 154
Nombre d'unités en circulation	324 275	352 998

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	23,65	23,11
Actif net (en milliers)	601	505
Nombre d'unités en circulation	25 392	21 854

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	577 740	721 024
	<u>577 740</u>	<u>721 024</u>
Charges		
Frais de gestion	191 641	206 032
Autres dépenses administratives	49 115	53 711
	<u>240 756</u>	<u>259 743</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>336 984</u>	<u>461 281</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,71	0,49
Série B (Sans frais de sortie)	0,51	0,24
Série C (Avec frais de sortie)	0,54	0,29
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,54	0,28

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 1 219 615	Fonds de revenu élevé CI	14 341 251	14 599 453
Total des placements		<u>14 341 251</u>	<u>14 599 453</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	14 964 988	16 867 794
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	336 984	461 281
	<u>15 301 972</u>	<u>17 329 075</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	834 982	683 931
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 543 015)	(2 949 316)
	<u>(708 033)</u>	<u>(2 265 385)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>14 593 939</u>	<u>15 063 690</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	336 984	461 281
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 783 812	3 209 377
Paievements pour l'achat de placements	(835 166)	(683 929)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(576 026)	(669 868)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 714)	(51 156)
Créances sur titres vendus	2 901	7 903
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	206	(6 778)
Autres passifs	(2 964)	(1 446)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>708 033</u>	<u>2 265 385</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	834 982	683 931
Paievements pour le rachat d'unités	(1 543 015)	(2 949 316)
Flux de trésorerie de financement	<u>(708 033)</u>	<u>(2 265 385)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	576 026	669 868
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds d'actions américaines sélectionnées Assomption/CI

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	13 512 064	15 148 699
Créances sur titres vendus	42 074	49 488
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>13 554 138</u>	<u>15 198 187</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	1 688	26 370
Autres passifs	46 022	29 409
	<u>47 710</u>	<u>55 779</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>13 506 428</u>	<u>15 142 408</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	79,11	82,72
Actif net (en milliers)	1 158	1 221
Nombre d'unités en circulation	14 644	14 756

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	66,26	69,58
Actif net (en milliers)	9 338	10 218
Nombre d'unités en circulation	140 923	146 848

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	67,89	71,23
Actif net (en milliers)	2 460	3 153
Nombre d'unités en circulation	36 236	44 269

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	68,39	71,68
Actif net (en milliers)	551	550
Nombre d'unités en circulation	8 055	7 676

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus (pertes) de placement	(489 583)	2 829 648
	<u>(489 583)</u>	<u>2 829 648</u>
Charges		
Frais de gestion	218 085	194 578
Autres dépenses administratives	47 384	41 901
	<u>265 469</u>	<u>236 479</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>(755 052)</u>	<u>2 593 168</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	(3,92)	13,46
Série B (Sans frais de sortie)	(3,58)	10,81
Série C (Avec frais de sortie)	(3,61)	11,18
Série H (Avec et sans frais de sortie)	(3,55)	11,33

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 177 713	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	12 171 108	13 512 064
Total des placements		<u>12 171 108</u>	<u>13 512 064</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	15 142 408	10 663 797
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	(755 052)	2 593 168
	<u>14 387 356</u>	<u>13 256 965</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 198 276	2 094 392
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 079 204)	(1 536 801)
	<u>(880 928)</u>	<u>557 591</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>13 506 428</u>	<u>13 814 556</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	(755 052)	2 593 168
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 345 503	1 772 620
Paielements pour l'achat de placements	(1 198 451)	(2 094 393)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	-
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	489 583	(2 829 648)
Créances sur titres vendus	7 414	92 932
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(24 682)	(142 854)
Autres passifs	16 613	50 583
Flux de trésorerie opérationnels	<u>880 928</u>	<u>(557 591)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 198 276	2 094 392
Paielements pour le rachat d'unités	(2 079 204)	(1 536 801)
Flux de trésorerie de financement	<u>(880 928)</u>	<u>557 591</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	-	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds de répartition de l'actif canadien Assomption/CI

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	2 339 217	2 136 188
Créances sur titres vendus	6 577	6 162
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 345 794</u>	<u>2 142 350</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	227	3 201
Autres passifs	7 261	3 778
	<u>7 488</u>	<u>6 979</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>2 338 306</u>	<u>2 135 371</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,93	15,93
Actif net (en milliers)	211	213
Nombre d'unités en circulation	13 219	13 377

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,35	14,41
Actif net (en milliers)	1 533	1 168
Nombre d'unités en circulation	106 815	81 058

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,73	14,78
Actif net (en milliers)	557	653
Nombre d'unités en circulation	37 834	44 208

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,66	14,72
Actif net (en milliers)	37	101
Nombre d'unités en circulation	2 543	6 845

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	30 690	132 802
	<u>30 690</u>	<u>132 802</u>
Charges		
Frais de gestion	32 062	24 630
Autres dépenses administratives	7 384	5 823
	<u>39 446</u>	<u>30 454</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	<u>(8 756)</u>	<u>102 348</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	(0,01)	0,64
Série B (Sans frais de sortie)	(0,06)	0,47
Série C (Avec frais de sortie)	(0,05)	0,51
Série H (Avec et sans frais de sortie)	(0,07)	0,49

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 127 456	Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI	2 153 389	2 339 217
Total des placements		<u>2 153 389</u>	<u>2 339 217</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	2 135 371	1 646 274
Activités de placement		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations	(8 756)	102 348
	<u>2 126 615</u>	<u>1 748 622</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	504 198	297 373
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(292 507)	(162 727)
	<u>211 691</u>	<u>134 646</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>2 338 306</u>	<u>1 883 268</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	(8 756)	102 348
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	331 889	193 136
Paievements pour l'achat de placements	(504 228)	(297 373)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(58 371)	(19 889)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	27 681	(112 913)
Créances sur titres vendus	(415)	10 184
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(2 974)	(10 737)
Autres passifs	3 483	599
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(211 691)</u>	<u>(134 646)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	504 198	297 373
Paievements pour le rachat d'unités	(292 507)	(162 727)
Flux de trésorerie de financement	<u>211 691</u>	<u>134 646</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	58 371	19 889
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds d'obligations de sociétés Assomption/CI

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 219 780	2 588 652
Créances sur titres vendus	7 093	5 435
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>3 226 873</u>	<u>2 594 087</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	210	162
Autres passifs	7 868	6 024
	<u>8 078</u>	<u>6 186</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>3 218 795</u>	<u>2 587 901</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,83	11,68
Actif net (en milliers)	47	46
Nombre d'unités en circulation	4 015	3 913

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,84	11,69
Actif net (en milliers)	1 622	961
Nombre d'unités en circulation	137 024	82 202

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,96	11,80
Actif net (en milliers)	258	272
Nombre d'unités en circulation	21 539	23 082

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,93	11,78
Actif net (en milliers)	1 290	1 309
Nombre d'unités en circulation	108 153	111 148

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	80 224	64 082
	<u>80 224</u>	<u>64 082</u>
Charges		
Frais de gestion	29 287	13 665
Autres dépenses administratives	10 013	4 720
	<u>39 300</u>	<u>18 384</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>40 924</u>	<u>45 698</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,16	0,10
Série B (Sans frais de sortie)	0,16	0,10
Série C (Avec frais de sortie)	0,17	0,11
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,17	0,11

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 329 456	Fonds d'obligations de sociétés CI	3 187 090	3 219 780
Total des placements		<u>3 187 090</u>	<u>3 219 780</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	2 587 901	771 917
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	40 924	45 698
	<u>2 628 825</u>	<u>817 615</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 384 889	1 369 703
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(794 919)	(211 849)
	<u>589 970</u>	<u>1 157 854</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>3 218 795</u>	<u>1 975 468</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	40 924	45 698
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	834 029	230 061
Paielements pour l'achat de placements	(1 384 933)	(1 369 702)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(90 809)	(45 835)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	10 585	(18 247)
Créances sur titres vendus	(1 658)	(2 201)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	48	58
Autres passifs	1 844	2 314
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(589 970)</u>	<u>(1 157 854)</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 384 889	1 369 703
Paielements pour le rachat d'unités	(794 919)	(211 849)
Flux de trésorerie de financement	<u>589 970</u>	<u>1 157 854</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	90 809	45 835
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds canadien de dividendes Assumption/CI

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	4 159 237	4 226 635
Créances sur titres vendus	12 698	13 294
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>4 171 935</u>	<u>4 239 929</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	544	343
Autres passifs	13 857	14 651
	<u>14 401</u>	<u>14 994</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>4 157 534</u>	<u>4 224 935</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,90	17,78
Actif net (en milliers)	203	182
Nombre d'unités en circulation	10 746	10 250

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,52	16,55
Actif net (en milliers)	2 902	3 029
Nombre d'unités en circulation	165 611	183 043

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,74	16,76
Actif net (en milliers)	691	715
Nombre d'unités en circulation	38 963	42 690

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,85	16,85
Actif net (en milliers)	362	297
Nombre d'unités en circulation	20 302	17 646

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	300 948	255 769
	<u>300 948</u>	<u>255 769</u>
Charges		
Frais de gestion	62 317	69 533
Autres dépenses administratives	13 828	15 756
	<u>76 145</u>	<u>85 289</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>224 803</u>	<u>170 480</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,07	0,44
Série B (Sans frais de sortie)	0,91	0,27
Série C (Avec frais de sortie)	0,94	0,29
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,96	0,32

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 135 212	Fonds canadien de dividendes CI	3 478 207	4 159 237
Total des placements		<u>3 478 207</u>	<u>4 159 237</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	4 224 935	4 541 611
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	224 803	170 480
	<u>4 449 738</u>	<u>4 712 091</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	774 706	568 180
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 066 910)	(864 396)
	<u>(292 204)</u>	<u>(292 216)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>4 157 534</u>	<u>4 415 875</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	224 803	170 480
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 143 080	949 709
Paievements pour l'achat de placements	(774 734)	(568 180)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(49 134)	(64 648)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(251 814)	(191 121)
Créances sur titres vendus	596	27 138
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	201	(31 669)
Autres passifs	(794)	4 506
Flux de trésorerie opérationnels	<u>292 204</u>	<u>296 216</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	774 706	568 180
Paievements pour le rachat d'unités	(1 066 910)	(864 396)
Flux de trésorerie de financement	<u>(292 204)</u>	<u>(296 216)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	49 134	64 648
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds de ressources mondiales Assomption/CI

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	3 920 858	4 716 109
Créances sur titres vendus	13 883	15 657
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>3 934 741</u>	<u>4 731 766</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	350	356
Autres passifs	15 275	17 388
	<u>15 625</u>	<u>17 744</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>3 919 116</u>	<u>4 714 022</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,49	16,29
Actif net (en milliers)	88	86
Nombre d'unités en circulation	5 322	5 283

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,45	15,33
Actif net (en milliers)	1 386	1 777
Nombre d'unités en circulation	89 724	115 930

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,52	15,39
Actif net (en milliers)	314	387
Nombre d'unités en circulation	20 208	25 171

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,68	15,53
Actif net (en milliers)	2 132	2 463
Nombre d'unités en circulation	135 976	158 625

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	101 720	556 824
	<u>101 720</u>	<u>556 824</u>
Charges		
Frais de gestion	72 946	90 738
Autres dépenses administratives	15 122	18 166
	<u>88 068</u>	<u>108 904</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>13 652</u>	<u>447 921</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,11	1,26
Série B (Sans frais de sortie)	0,02	1,04
Série C (Avec frais de sortie)	0,04	1,06
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,06	1,12

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 237 539	Catégorie de société de ressources mondiales CI	3 818 382	3 920 858
Total des placements		<u>3 818 382</u>	<u>3 920 858</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	4 714 022	5 862 948
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	13 652	447 921
	<u>4 727 674</u>	<u>6 310 869</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	295 423	813 394
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 103 981)	(1 926 090)
	<u>(808 558)</u>	<u>(1 112 696)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>3 919 116</u>	<u>5 198 173</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	13 652	447 921
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 192 478	2 035 153
Paielements pour l'achat de placements	(295 507)	(813 396)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(135 425)	(62 970)
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	33 705	(493 854)
Créances sur titres vendus	1 774	35 874
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(6)	9 841
Autres passifs	(2 113)	(45 874)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>808 558</u>	<u>1 112 696</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	295 423	813 394
Paielements pour le rachat d'unités	(1 103 981)	(1 926 090)
Flux de trésorerie de financement	<u>(808 558)</u>	<u>(1 112 696)</u>
Augmentation nette de la trésorerie	-	-
Encaisse à l'ouverture de la période	-	-
Encaisse à la clôture de la période	-	-
Distributions reçues	135 425	62 970
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds mondial de dividendes Assomption/CI

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	9 307 588	8 146 779
Créances sur titres vendus	28 750	25 618
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>9 336 338</u>	<u>8 172 397</u>
Passif		
À payer sur titres acquis	1 262	809
Autres passifs	31 440	28 204
	<u>32 702</u>	<u>29 013</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>9 303 636</u>	<u>8 143 384</u>

Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,98	17,52
Actif net (en milliers)	803	706
Nombre d'unités en circulation	42 329	40 283

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,58	16,31
Actif net (en milliers)	4 560	3 860
Nombre d'unités en circulation	259 377	236 689

Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,82	16,52
Actif net (en milliers)	997	1 049
Nombre d'unités en circulation	55 973	63 489

Série H (Avec et sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,91	16,59
Actif net (en milliers)	2 943	2 528
Nombre d'unités en circulation	164 338	152 360

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	840 391	1 059 797
	<u>840 391</u>	<u>1 059 797</u>
Charges		
Frais de gestion	136 968	118 688
Autres dépenses administratives	29 107	25 532
	<u>166 075</u>	<u>144 219</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>674 316</u>	<u>915 577</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,49	1,76
Série B (Sans frais de sortie)	1,30	1,50
Série C (Avec frais de sortie)	1,33	1,54
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,35	1,57

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 431 158	Fonds mondial de dividendes CI	7 890 759	9 307 588
Total des placements		<u>7 890 759</u>	<u>9 307 588</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	8 143 384	7 231 545
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	674 316	915 577
	<u>8 817 700</u>	<u>8 147 122</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 905 424	1 335 937
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 419 488)	(1 796 281)
	<u>485 936</u>	<u>(460 344)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>9 303 636</u>	<u>7 686 778</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	674 316	915 577
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 585 073	1 940 395
Paievements pour l'achat de placements	(1 905 491)	(1 335 937)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(98 388)	(213 840)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(742 003)	(845 957)
Créances sur titres vendus	(3 132)	56 148
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	453	(87 278)
Autres passifs	3 236	28 170
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(485 936)</u>	<u>457 279</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	1 905 424	1 335 937
Paievements pour le rachat d'unités	(1 419 488)	(1 796 281)
Flux de trésorerie de financement	<u>485 936</u>	<u>(460 344)</u>
Diminution nette de la trésorerie	-	(3 065)
Encaisse à l'ouverture de la période	-	3 065
Encaisse à la clôture de la période	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	98 388	213 840
Intérêts reçus (payés)	-	-

Fonds de placement garanti de croissance Templeton

État de la situation financière (non audité)

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Actif		
Placements, à la valeur marchande	5 615 155	5 095 507
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>5 615 155</u>	<u>5 095 507</u>
Passif		
Découvert bancaire	-	98 743
Autres passifs	142 708	36 848
	<u>142 708</u>	<u>135 591</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat	<u>5 472 447</u>	<u>4 959 916</u>

Série A (Sans frais de sortie)

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

Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17.07	14.68
Actif net (en milliers)	5 472	4 959
Nombre d'unités en circulation	320 538	337 754

Série C (Avec frais de sortie)

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

Série H (Avec et sans frais de sortie)

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

État du résultat global (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Revenus		
Revenus de placement	409 122	318 496
	<u>409 122</u>	<u>318 496</u>
Charges		
Frais de gestion, net (recouvré)	123 029	59 222
Autres dépenses administratives	13 094	-
	<u>136 123</u>	<u>59 222</u>
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	<u>272 999</u>	<u>259 274</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	-	-
Série B (Sans frais de sortie)	1,08	1,03
Série C (Avec frais de sortie)	-	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	-	-

Tableau des titres en portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 131 034	Fonds de croissance Templeton	3 439 673	5 615 155
Total des placements		<u>3 439 673</u>	<u>5 615 155</u>

État de l'évolution de l'actif net (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de la période	4 959 916	3 307 738
Activités de placement		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	272 999	259 274
	<u>5 232 915</u>	<u>3 567 012</u>
Opérations avec les propriétaires de contrat		
Primes provenant des propriétaires de contrat	502 354	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(262 822)	(123 455)
	<u>239 532</u>	<u>(123 455)</u>
Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de la période	<u>5 472 447</u>	<u>3 443 557</u>

État des flux de trésorerie (non audité)

Pour la période terminée le 30 juin

	2025	2024
Activités opérationnelles		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	272 999	259 274
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	428 490	252 901
Paievements pour l'achat de placements	(516 859)	(7 579)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	-
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(431 279)	(318 496)
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	13 712
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	105 860	3 412
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(140 789)</u>	<u>203 224</u>
Activités de financement		
Produits de l'émission d'unités	502 354	-
Paievements pour le rachat d'unités	(262 822)	(123 455)
Flux de trésorerie de financement	<u>239 532</u>	<u>(123 455)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>98 743</u>	<u>79 769</u>
Encaisse à l'ouverture de la période	<u>(98 743)</u>	<u>259 136</u>
Encaisse (découvert bancaire) à la clôture de la période	<u>-</u>	<u>338 905</u>
Distributions reçues	-	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

Notes afférentes aux états financiers semestriels non audités

Pour la période terminée le 30 juin 2025

1 . Organisation

Assomption Compagnie Mutuelle d'Assurance-Vie

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

2 . Les Fonds

Le 27 décembre 2024, les fonds distincts suivants ont été constitués :

Fonds actions internationales Assomption/Louisbourg	Fonds Leadership climatique équilibré Assomption/Fidelity
Fonds FNB simplifié équilibré Assomption/Fidelity	Fonds actions mondiales + Assomption/Fidelity
Fonds FNB simplifié croissance Assomption/Fidelity	

Chacun des Fonds est un fonds distinct constitué par Assomption Vie. Les Fonds respectent les directives applicables aux contrats individuels à capital variable afférents aux fonds distincts émis par l'Association canadienne des compagnies d'assurances de personnes inc. Les Fonds Assomption Vie sont gérés par Assomption Vie, les Fonds Louisbourg sont gérés par Placements Louisbourg Inc., les Fonds Fidelity sont gérés par Fidelity Investments Canada Limited et les Fonds CI sont gérés par Placements CI Inc. En 2024, Assomption Vie a complété l'acquisition d'un bloc de polices d'assurance qui comprend un portefeuille de contrats de fonds distincts (avec garanties) investis dans le Fonds Templeton.

Voici les fonds distincts constitués par Assomption Vie :

Fonds Assomption Vie

Portefeuille croissance Assomption
Portefeuille équilibré croissance Assomption
Portefeuille équilibré Assomption
Portefeuille conservateur Assomption
Portefeuille Sélect Défensif Assomption
Portefeuille Sélect Modéré Assomption
Portefeuille Sélect Équilibré Assomption
Portefeuille Sélect Croissance Assomption
Portefeuille Sélect Croissance Amélioré Assomption
Fonds SérieSmart Revenu Assomption
Fonds SérieSmart 2020 Assomption
Fonds SérieSmart 2025 Assomption
Fonds SérieSmart 2030 Assomption
Fonds SérieSmart 2035 Assomption
Fonds SérieSmart 2040 Assomption
Fonds SérieSmart 2045 Assomption
Fonds SérieSmart 2050 Assomption
Fonds SérieSmart 2055 Assomption

Fonds Louisbourg

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

Fonds Fidelity

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

Fonds CI

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

Fonds Templeton

Fonds de placement garanti de croissance Templeton

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

Un Aperçu des fonds est disponible sur le site Web d'Assomption Vie, www.assomption.ca. L'Aperçu des fonds donne une idée des placements effectués par chaque Fonds, des rendements obtenus, du degré de risque ainsi que des frais applicables.

La date de clôture de l'exercice des Fonds est le 31 décembre. Les états de la situation financière sont présentés aux 30 juin 2025 et 31 décembre 2024. Les états du résultat global, de l'évolution de l'actif net et des flux de trésorerie sont présentés pour les périodes terminées les 30 juin 2025 et 2024. Lorsqu'un Fonds a été créé au cours de l'une de ces périodes, l'information est présentée à compter de la date de création de ce Fonds.

3 . Informations significatives sur les méthodes comptables

Les états financiers ont été préparés selon les Normes internationales d'information financière (« IFRS »), publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB ») et énoncées dans le Manuel de CPA Canada – Comptabilité. Les principales conventions comptables utilisées lors de la préparation des états financiers semestriels sont fidèles à celles utilisées lors de la préparation des états financiers annuels. Les états financiers semestriels devraient être lus conjointement avec les états financiers annuels vérifiés des Fonds au 31 décembre 2024.

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

Instruments financiers

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

Notes afférentes aux états financiers semestriels non audités

Pour la période terminée le 30 juin 2025

Classement et évaluation

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

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

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

Les passifs sont évalués au coût amorti.

Dépréciation

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

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

Comptabilité de couverture

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

Opérations de placement et comptabilisation du revenu

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

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

Le gain (perte) réalisé à la vente de placements en portefeuille est calculé en tenant compte du coût original des placements s'y rattachant. Le gain (perte) non réalisé sur les placements en portefeuille correspond à la variation durant l'exercice de l'excédent (le déficit) de la juste valeur sur le coût original des placements en portefeuille.

Classement et évaluation des unités et date d'évaluation

Les unités en circulation des Fonds sont classées comme passifs financiers selon les exigences de l'IAS 32 puisque les propriétaires de contrat ont le droit d'exiger le versement de la valeur liquidative par unité des Fonds qu'ils détiennent. La valeur nette par unité est établie chaque jour ouvrable à la fermeture de la Bourse de Toronto et demeure en vigueur jusqu'à l'évaluation suivante de la valeur nette par unité. Les unités de chaque catégorie de chaque Fonds sont évaluées en divisant la quote-part de la valeur globale de l'actif net du Fonds propre à cette catégorie par le nombre total d'unités en circulation du Fonds.

4 . Risques liés aux instruments financiers

Gestion des risques

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

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

Les Fonds ne gèrent pas leurs fonds sous-jacents et, par conséquent, les informations quantitatives et qualitatives relatives aux risques ne sont pas présentées. Pour de plus amples renseignements sur les risques découlant des instruments financiers des fonds sous-jacents et sur la sensibilité aux variations de prix, veuillez vous reporter aux états financiers des fonds sous-jacents. Vous trouverez également des renseignements sur les risques des fonds sous-jacents dans la Notice explicative des Fonds sur le site Web d'Assomption Vie, www.assomption.ca.

Risque de crédit

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

Risque de liquidité

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

Risque de taux d'intérêt

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

Risque géopolitique

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

Notes afférentes aux états financiers semestriels non audités

Pour la période terminée le 30 juin 2025

Risque de change

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

Autre risque de prix

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

5 . Évaluation de la juste valeur pour les instruments financiers

Les Fonds doivent classer les instruments financiers calculés à la juste valeur en utilisant une hiérarchie de la juste valeur. Les niveaux hiérarchiques reflètent l'importance des données utilisées pour réaliser les évaluations à la juste valeur et ils sont décrits comme suit :

Niveau 1 : Les prix cotés sur des marchés actifs pour des placements identiques peuvent être obtenus à la date de présentation de l'information.

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

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

Les Fonds investissent uniquement dans d'autres fonds de placement. Aux 31 décembre 2024 et 2023, ces fonds de placements étaient tous considéré de niveau 1. Pour de plus amples renseignements sur les niveaux hiérarchiques des fonds sous-jacents, veuillez vous reporter aux états financiers des fonds sous-jacents.

6 . Gestion du capital

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

7 . Autres dépenses administratives

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

8 . Frais de gestion

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

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

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

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

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

10 . Impôts sur le revenu

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

11 . Placements des fonds sous-jacents

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

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

De nouvelles normes, modifications et interprétations ne sont pas encore en vigueur au 30 juin 2025 et n'ont pas été appliqués dans la préparation des présents états financiers.

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

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

Notes afférentes aux états financiers semestriels non audités

Pour la période terminée le 30 juin 2025

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

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

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

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

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

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

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

POURQUOI CHOISIR Assomption Vie ?

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

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

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

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

Pour nous joindre :

Assomption Compagnie Mutuelle d'Assurance-Vie

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

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

Sans frais: 1-888-577-7337

www.assomption.ca