

| | | | | |
|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 2,528,018 | 136,002 | 8,322,844 | 21,251,838 | 1,388,000 |
| 10,152,957 | 10,751,838 | 757,236 | 1,988,000 | 1,388,000 |
| 153,287 | 577,440 | 855,174 | - | - |
| 282,071 | 609,398 | - | - | - |
| - | - | 867 | 80,000 | 80,000 |
| 415,050 | 99,189 | - | 88,200 | 88,200 |
| 155,816 | 13,494 | - | 111,200 | 111,200 |
| 93,063 | 18,640 | - | - | - |
| 13,780,263 | 12,205,800 | 9,967,738 | 36,960,800 | 36,960,800 |
| 607,058 | 47,826 | 4,159 | 659,043 | 659,043 |
| 1,797,862 | 569,054 | 379,216 | 2,746,132 | 2,746,132 |
| 362,173 | 85,209 | 23,969 | 471,352 | 471,352 |
| 382,422 | 88,371 | 25,449 | 496,242 | 496,242 |
| - | - | 35 | 10,285 | 10,285 |
| 9,652 | 597 | - | 2,616 | 2,616 |
| 2,606 | 10 | - | 1,401 | 1,401 |
| 1,401 | - | - | - | - |
| 3,163,174 | 791,068 | 432,828 | 4,387,071 | 4,387,071 |
| - | - | - | 2,816 | 2,816 |
| 2,816 | - | 8,633 | 141,938 | 141,938 |
| 95,837 | 27,888 | 23,686 | 263,970 | 263,970 |
| 147,088 | 93,230 | 26,385 | 311,566 | 311,566 |
| 108,430 | 116,771 | - | - | - |
| - | - | - | 42,080 | 42,080 |
| - | - | - | 256,901 | 256,901 |
| - | - | 6,778 | 246,370 | 246,370 |
| - | - | 11,987 | 1,299,381 | 1,299,381 |
| - | - | 95,428 | 1,198,853 | 1,198,853 |

ÉTATS FINANCIERS

Fonds d'investissement – 31 décembre 2013



Assomption Vie

Placements et retraite

Table des matières

| | |
|--|----|
| Rapport des auditeurs indépendants | 1 |
| Fonds équilibré Assomption/Louisbourg | 2 |
| Portefeuille croissance Assomption | 4 |
| Portefeuille équilibré croissance Assomption | 6 |
| Portefeuille équilibré Assomption | 8 |
| Portefeuille conservateur Assomption | 10 |
| Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg | 12 |
| Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg | 13 |
| Fonds d'actions canadiennes Assomption/Louisbourg | 14 |
| Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg | 15 |
| Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg | 16 |
| Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg | 17 |
| Fonds Momentum Assomption/Louisbourg | 18 |
| Fonds Frontière Nord ^{MD} Assomption/Fidelity | 19 |
| Fonds Outremer Assomption/Fidelity | 20 |
| Fonds Soins de la santé mondiaux Assomption/Fidelity | 21 |
| Fonds Technologie mondiale Assomption/Fidelity | 22 |
| Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity | 23 |
| Fonds Europe Assomption/Fidelity | 24 |
| Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity | 25 |
| Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity | 26 |
| Fonds Discipline Actions ^{MD} Amérique Assomption/Fidelity | 27 |
| Fonds Étoile du Nord ^{MD} Assomption/Fidelity | 28 |
| Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity | 29 |
| Fonds Catégorie de société gestionnaires mondiaux® Assomption/CI | 30 |
| Fonds américain Synergy Assomption/CI | 31 |
| Fonds d'obligations canadiennes Signature Assomption/CI | 32 |
| Fonds de revenu et de croissance Harbour Assomption/CI | 33 |
| Fonds de revenu élevé Signature Assomption/CI | 34 |
| Fonds de valeur américaine Assomption/CI | 35 |
| Fonds Catégorie de société mondiale Synergy Assomption/CI | 36 |
| Fonds mondial de petites sociétés Assomption/CI | 37 |
| Fonds Catégorie de société canadienne de répartition d'actif Cambridge Assomption/CI | 38 |
| Fonds de Rendement diversifié Signature II Assomption/CI | 39 |
| Fonds Catégorie de titres internationaux Assomption/AGF | 40 |
| Fonds Revenu de dividendes Assomption/AGF | 41 |
| Fonds d'obligations mondiales à rendement global Assomption/AGF | 42 |
| Fonds des marchés émergents Assomption/AGF | 43 |
| Fonds Catégorie mondiale Ressources Assomption/AGF | 44 |
| Notes afférentes aux états financiers | 45 |



Ernst & Young
s.r.l./S.E.N.C.R.L.
Canada atlantique
ey.com

Dieppe
11, rue Englehart
Dieppe (N.-B.)
E1A 7Y7
Tel: +1 506 853 3097
Fax: +1 506 859 7190

Halifax
1959, rue Upper Water
Bureau 1301
Halifax (N.-É.)
B3J 3N2
Tel: +1 902 420 1080
Fax: +1 902 420 0503

Saint-John
Édifice Red Rose Tea
12, rue Smyth
5e étage
Saint John (N.-B.)
E2L 5G5
Tel: +1 506 634 7000
Fax: +1 506 634 2129

St. John's
Édifice The Fortis
139, rue Water
7e étage
St. John's (T.-N.-L.)
A1C 1B2
Tel: +1 709 726 2840
Fax: +1 709 726 0345

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux propriétaires de contrat des Fonds d'investissement Assomption Vie

Nous avons effectué l'audit des états financiers des fonds d'investissement Assomption Vie cités à la note 2 des notes complémentaires aux états financiers (ci-après appelés les «Fonds»), qui comprennent l'état de l'actif net et du portefeuille de placements au 31 décembre 2013 et les états des résultats d'exploitation et de l'évolution de l'actif net de chacun des Fonds pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

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

Responsabilité des auditeurs

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

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

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

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des fonds d'investissement Assomption Vie au 31 décembre 2013 ainsi que des résultats d'exploitation et l'évolution de l'actif net de chacun des Fonds pour l'exercice clos à cette date conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada.

le 21 avril 2014
Dieppe, Nouveau-Brunswick

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

Fonds équilibré Assomption/Louisbourg

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 26 139 636 | 23 494 769 |
| Créances sur titres vendus | 89 386 | 19 268 |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 738 193 | 485 477 |
| | <u>26 967 215</u> | <u>23 999 514</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 98 377 | 56 769 |
| Autres passifs | 1 768 | 4 578 |
| | <u>100 145</u> | <u>61 347</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>26 867 070</u> | <u>23 938 167</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|------------------|------------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions des fonds sous-jacents | 1 404 649 | 1 141 137 |
| Intérêts | 4 123 | 1 603 |
| | <u>1 408 772</u> | <u>1 142 740</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 421 159 | 360 812 |
| Autres dépenses administratives | 168 951 | 102 535 |
| | <u>590 110</u> | <u>463 347</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 818 662 | 679 393 |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 2 506 800 | 168 782 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>3 325 462</u> | <u>848 175</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|--------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 23 938 167 | 25 679 415 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 3 325 462 | 848 175 |
| | <u>27 263 629</u> | <u>26 527 590</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 2 558 639 | 1 794 983 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (2 955 198) | (4 384 406) |
| | <u>(396 559)</u> | <u>(2 589 423)</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>26 867 070</u> | <u>23 938 167</u> |

État du portefeuille de placement

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----------------------------|----------|---|-------------------|-------------------|
| 1. | 857 085 | Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg | 8 649 353 | 8 710 468 |
| 2. | 751 237 | Fonds d'actions canadiennes Louisbourg | 7 291 210 | 7 883 101 |
| 3. | 335 405 | Fonds d'actions américaines Louisbourg | 3 438 935 | 4 296 308 |
| 4. | 276 663 | Fonds EAEO Louisbourg | 2 731 208 | 3 298 455 |
| 5. | 92 756 | Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg | 926 212 | 984 039 |
| 6. | 79 784 | Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg | 794 975 | 967 265 |
| Total des placements | | | <u>23 831 893</u> | <u>26 139 636</u> |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 14,49 | 12,63 | 12,10 | 12,35 | 11,40 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 19 342 | 17 854 | 18 747 | 22 136 | 22 542 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 1 334 829 | 1 413 608 | 1 549 318 | 1 792 370 | 1 977 363 |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | 2,04 | 1,40 | 1,32 | 1,28 | 1,24 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,02 | 9,74 | 9,56 | 10,01 | 9,46 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 3 171 | 2 658 | 3 243 | 3 765 | 3 667 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 287 750 | 272 897 | 339 236 | 376 135 | 387 610 |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | 3,47 | 3,41 | 3,42 | 3,31 | 3,20 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,33 | 9,99 | 9,78 | 10,20 | 9,62 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 4 357 | 3 429 | 3 689 | 4 128 | 3 610 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 384 587 | 343 288 | 377 194 | 404 673 | 375 220 |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | 3,24 | 3,13 | 3,14 | 3,07 | 2,99 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ² | 9,61 | 11,18 | 70,88 | 109,61 | 47,41 |

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

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

Fonds équilibré Assomption/Louisbourg

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2013

| Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|--|--|-----------|------------------|----------|-----------|------|------------------|
| Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg | | | | | | | |
| 5 411 520 | Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032 | 6 012 831 | 6 066 820 | | | | |
| 4 445 000 | Greater Toronto Airport Auth., 6,98%, 15/10/2032 | 5 504 155 | 5 845 535 | | | | |
| 5 400 000 | Translink, 3,80%, 02/11/2020 | 5 623 236 | 5 636 568 | | | | |
| 5 552 711 | Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/12/2017 | 5 483 135 | 5 530 867 | | | | |
| 5 480 632 | Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/08/2017 | 5 385 434 | 5 473 870 | | | | |
| Fonds d'actions canadiennes Louisbourg | | | | | | | |
| 103 300 | Groupe SNC-Lavalin Inc. | 4 083 599 | 4 936 707 | | | | |
| 165 000 | Teck Resources Limited, sub votante, cat. B | 5 413 758 | 4 562 250 | | | | |
| 113 300 | Suncor Energy Inc. | 3 657 369 | 4 219 292 | | | | |
| 198 000 | Société Financière Manuvie | 2 855 201 | 4 150 080 | | | | |
| 60 690 | Banque de Nouvelle-Ecosse | 3 203 436 | 4 031 637 | | | | |
| Fonds d'actions américaines Louisbourg | | | | | | | |
| 14 270 | International Business Machines Corp. | 2 623 142 | 2 676 624 | | | | |
| 92 590 | Apollo Group Inc., catégorie A | 2 726 031 | 2 529 559 | | | | |
| 89 110 | General Electric Company | 1 554 050 | 2 497 753 | | | | |
| 46 730 | Wells Fargo & Company | 1 306 978 | 2 122 904 | | | | |
| 4 265 | Intuitive Surgical Inc. | 1 595 464 | 1 638 101 | | | | |
| Fonds EAEO Louisbourg | | | | | | | |
| 35 320 | Tesco PLC | 606 844 | 631 963 | | | | |
| 3 570 | Siemens AG | 362 491 | 525 386 | | | | |
| 64 030 | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. | 306 606 | 454 453 | | | | |
| 22 820 | Arcelormittal NY | 433 217 | 432 553 | | | | |
| 7 180 | Sanofi | 327 127 | 409 130 | | | | |
| Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg | | | | | | | |
| 625 500 | QHR Corporation | 360 719 | 794 385 | | | | |
| 54 600 | Descartes Systems Group Inc. | 430 901 | 775 866 | | | | |
| 43 600 | Papiers Tissu KP Inc. | 753 642 | 748 176 | | | | |
| 24 100 | Calfrac Well Services Ltd | 717 507 | 747 100 | | | | |
| 205 000 | Wi-Lan Inc. | 1 033 093 | 727 750 | | | | |
| Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg | | | | | | | |
| 8 500 | Valeant Pharmaceuticals International Inc. | 524 226 | 1 059 270 | | | | |
| 10 800 | Open Text Corporation | 1 001 245 | 1 055 268 | | | | |
| 51 800 | Aimia Inc. | 961 196 | 1 010 618 | | | | |
| 12 500 | Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante | 892 398 | 998 500 | | | | |
| 11 300 | Dollarama Inc. | 958 544 | 996 773 | | | | |

Portefeuille croissance Assomption

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|----------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 1 177 222 | 737 881 |
| Créances sur titres vendus | 7 535 | 973 |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 9 274 | 4 494 |
| | <u>1 194 031</u> | <u>743 348</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 10 872 | 2 142 |
| Autres passifs | 120 | 224 |
| | <u>10 992</u> | <u>2 366</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>1 183 039</u> | <u>740 982</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|---------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions des fonds sous-jacents | 42 432 | 22 793 |
| | <u>42 432</u> | <u>22 793</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 29 179 | 19 537 |
| Autres dépenses administratives | 6 534 | 2 452 |
| | <u>35 713</u> | <u>21 989</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 6 719 | 804 |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 191 455 | 19 559 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>198 174</u> | <u>20 363</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|----------------|
| Actif net au début de l'exercice | 740 982 | 244 309 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 198 174 | 20 363 |
| | <u>939 156</u> | <u>264 672</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 315 035 | 682 926 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (71 152) | (206 616) |
| | <u>243 883</u> | <u>476 310</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>1 183 039</u> | <u>740 982</u> |

État du portefeuille de placement

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----------------------------|----------|---|----------------|------------------|
| 1. | 18 709 | Fonds de dividendes Louisbourg | 201 748 | 223 678 |
| 2. | 5 510 | Fonds Fidelity Frontière NordMD | 187 151 | 225 007 |
| 3. | 11 233 | Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg | 113 583 | 119 170 |
| 4. | 9 571 | Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg | 96 448 | 116 034 |
| 5. | 4 481 | Fonds AGF Catégorie de titres internationaux | 53 742 | 73 305 |
| 6. | 3 927 | Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux® | 54 792 | 71 513 |
| 7. | 3 102 | Fonds Fidelity Étoile du NordMD | 50 923 | 72 116 |
| 8. | 2 285 | Fonds CI de valeur américaine | 47 161 | 65 162 |
| 9. | 5 309 | Fonds d'actions américaines Louisbourg | 59 831 | 68 011 |
| 10. | 1 242 | Fonds Fidelity Extrême-Orient | 45 190 | 49 721 |
| 11. | 3 903 | Fonds AGF des marchés émergents | 47 134 | 45 434 |
| 12. | 1 651 | Fonds CI mondial de petites sociétés | 34 782 | 48 071 |
| Total des placements | | | <u>992 485</u> | <u>1 177 222</u> |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|--------|--------|--------|------|------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,93 | 9,64 | 9,08 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 397 | 304 | 19 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 33 270 | 31 498 | 2 102 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | 3,00 | 3,07 | 2,94 | - | - |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,51 | 9,42 | 8,98 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 256 | 152 | 113 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 22 234 | 16 127 | 12 538 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | 4,18 | 4,24 | 4,11 | - | - |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,57 | 9,46 | 8,99 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 530 | 285 | 113 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 45 808 | 30 166 | 12 529 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | 4,02 | 4,06 | 3,94 | - | - |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ² | 11,30 | 16,82 | 50,65 | - | - |

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

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

Portefeuille croissance Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2013

| Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|--|---|-------------|------------------|---|-------------------------------------|-----------|------------------|
| Fonds de dividendes Louisbourg | | | | Fonds CI mondial de petites sociétés | | | |
| 66 000 | Crescent Point Energy Corp. | 2 663 354 | 2 722 500 | 167 600 | Astaldi SpA | 1 182 662 | 1 874 822 |
| 34 390 | Banque de Nouvelle-Ecosse | 1 853 237 | 2 284 528 | 34 895 | Integra LifeSciences Holdings Corp. | 1 269 798 | 1 768 304 |
| 21 600 | Banque Toronto-Dominion | 1 655 331 | 2 162 376 | 56 700 | Azimut Holding SpA | 1 030 640 | 1 643 034 |
| 61 600 | Cenovus Energy Inc. | 1 855 816 | 1 872 640 | 53 300 | ViewPoint Financial Group Inc. | 704 002 | 1 554 010 |
| 86 500 | Société Financière Manuvie | 1 268 835 | 1 813 040 | 29 400 | ProSienbenSat.1 Media AG | 634 858 | 1 546 645 |
| Fonds Fidelity Frontière NordMD | | | | | | | |
| 3 700 000 | Banque Toronto-Dominion | 204 915 451 | 370 407 000 | | | | |
| 2 550 000 | Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante | 74 681 263 | 203 694 000 | | | | |
| 2 850 000 | Banque Royale du Canada | 156 182 411 | 203 518 500 | | | | |
| 3 350 000 | Shoppers Drug Mart Corp. | 128 346 912 | 194 936 500 | | | | |
| 8 500 000 | Société Financière Manuvie | 116 205 318 | 178 160 000 | | | | |
| Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg | | | | | | | |
| 625 500 | QHR Corporation | 360 719 | 794 385 | | | | |
| 54 600 | Descartes Systems Group Inc. | 430 901 | 775 866 | | | | |
| 43 600 | Papiers Tissue KP Inc. | 753 642 | 748 176 | | | | |
| 24 100 | Calfrac Well Services Ltd | 717 507 | 747 100 | | | | |
| 205 000 | Wi-Lan Inc. | 1 033 093 | 727 750 | | | | |
| Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg | | | | | | | |
| 8 500 | Valeant Pharmaceuticals International Inc. | 524 226 | 1 059 270 | | | | |
| 10 800 | Open Text Corporation | 1 001 245 | 1 055 268 | | | | |
| 51 800 | Aimia Inc. | 961 196 | 1 010 618 | | | | |
| 12 500 | Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante | 892 398 | 998 500 | | | | |
| 11 300 | Dollarama Inc. | 958 544 | 996 773 | | | | |
| Fonds AGF Catégorie de titres internationaux | | | | | | | |
| 699 890 | Orange SA | 19 702 571 | 9 227 967 | | | | |
| 152 000 | Rio Tinto PLC | 7 491 933 | 9 129 961 | | | | |
| 105 550 | BNP Paribas SA | 9 559 894 | 8 759 753 | | | | |
| 138 110 | Société Générale SA | 15 329 147 | 8 542 344 | | | | |
| 485 002 | Telefonica SA | 11 175 650 | 8 409 022 | | | | |
| Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux® | | | | | | | |
| 1 205 134 | Fds mondial sélect signature CI | 12 576 088 | 14 967 763 | | | | |
| 723 012 | Fds de valeur mondiale CI | 9 121 118 | 11 720 030 | | | | |
| 1 408 822 | Fds mondial avantage dividendes élevés CI | 8 809 734 | 11 341 015 | | | | |
| - | - | - | - | | | | |
| - | - | - | - | | | | |
| Fonds Fidelity Étoile du NordMD | | | | | | | |
| 1 750 000 | WellPoint Inc. | 121 741 075 | 171 747 236 | | | | |
| 3 300 000 | Seria Co. Ltd | 5 628 513 | 140 918 122 | | | | |
| 287 000 | Ottogi Corp. | 36 512 222 | 114 931 984 | | | | |
| 3 450 000 | ENI SpA | 94 340 787 | 88 554 088 | | | | |
| 320 000 | International Business Machines Corp. | 61 509 314 | 63 758 794 | | | | |
| Fonds CI de valeur américaine | | | | | | | |
| 27 914 | Apple Inc. | 9 988 274 | 16 636 209 | | | | |
| 112 600 | Boeing Co. | 7 100 560 | 16 323 884 | | | | |
| 409 630 | Microsoft Corp. | 12 358 756 | 16 285 304 | | | | |
| 43 620 | BlackRock Inc. | 7 732 251 | 14 662 313 | | | | |
| 300 330 | Oracle Corp. | 7 013 626 | 12 204 724 | | | | |
| Fonds d'actions américaines Louisbourg | | | | | | | |
| 14 270 | International Business Machines Corp. | 2 623 142 | 2 676 624 | | | | |
| 92 590 | Apollo Group Inc., catégorie A | 2 726 031 | 2 529 559 | | | | |
| 89 110 | General Electric Company | 1 554 050 | 2 497 753 | | | | |
| 46 730 | Wells Fargo & Company | 1 306 978 | 2 122 904 | | | | |
| 4 265 | Intuitive Surgical Inc. | 1 595 464 | 1 638 101 | | | | |
| Fonds Fidelity Extrême-Orient | | | | | | | |
| 7 083 537 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd | 21 703 094 | 26 543 725 | | | | |
| 17 785 | Samsung Electronics Co. Ltd | 12 750 969 | 24 551 833 | | | | |
| 3 049 000 | AIA Group Ltd | 12 103 621 | 16 247 673 | | | | |
| 32 640 100 | Bank of China Ltd | 13 450 326 | 15 962 608 | | | | |
| 3 994 000 | Melco International Development Ltd | 6 360 924 | 15 593 265 | | | | |
| Fonds AGF des marchés émergents | | | | | | | |
| 31 524 | Samsung Electronics Co. Ltd | 33 041 366 | 43 682 266 | | | | |
| 457 605 | Hankook Tire Co. Ltd | 11 881 156 | 28 053 638 | | | | |
| 7 384 562 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd | 15 799 292 | 27 783 659 | | | | |
| 38 422 805 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd | 25 984 291 | 27 610 463 | | | | |
| 501 203 | SABMiller PLC | 16 365 335 | 27 381 049 | | | | |

Portefeuille équilibré croissance Assomption

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 4 214 722 | 2 010 182 |
| Créances sur titres vendus | 4 412 | 6 236 |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 220 706 | 93 590 |
| | <u>4 439 840</u> | <u>2 110 008</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 23 168 | 8 768 |
| Autres passifs | 433 | 598 |
| | <u>23 601</u> | <u>9 366</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>4 416 239</u> | <u>2 100 642</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|---------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions des fonds sous-jacents | 143 657 | 64 354 |
| | <u>143 657</u> | <u>64 354</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 86 926 | 45 907 |
| Autres dépenses administratives | 20 519 | 6 208 |
| | <u>107 445</u> | <u>52 115</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 36 212 | 12 239 |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 470 247 | 56 500 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>506 459</u> | <u>68 739</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 2 100 642 | 810 080 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 506 459 | 68 739 |
| | <u>2 607 101</u> | <u>878 819</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 2 081 991 | 1 542 467 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (272 853) | (320 644) |
| | <u>1 809 138</u> | <u>1 221 823</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>4 416 239</u> | <u>2 100 642</u> |

État du portefeuille de placement

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----------------------------|----------|---|------------------|------------------|
| 1. | 60 861 | Fonds de dividendes Louisbourg | 651 382 | 727 618 |
| 2. | 16 839 | Fonds Fidelity Frontière NordMD | 593 093 | 687 667 |
| 3. | 52 230 | Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg | 543 123 | 530 804 |
| 4. | 31 536 | Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg | 317 241 | 334 568 |
| 5. | 27 387 | Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg | 287 065 | 332 030 |
| 6. | 14 760 | Fonds AGF Catégorie de titres internationaux | 187 187 | 241 468 |
| 7. | 18 400 | Fonds d'actions américaines Louisbourg | 211 361 | 235 692 |
| 8. | 8 747 | Fonds Fidelity Étoile du NordMD | 154 228 | 203 340 |
| 9. | 10 987 | Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux® | 160 122 | 200 066 |
| 10. | 6 770 | Fonds CI de valeur américaine | 148 730 | 193 078 |
| 11. | 3 888 | Fonds Fidelity Extrême-Orient | 144 911 | 155 662 |
| 12. | 11 055 | Fonds AGF des marchés émergents | 132 112 | 128 683 |
| 13. | 4 596 | Fonds CI mondial de petites sociétés | 101 671 | 133 836 |
| 14. | 33 499 | Fonds AGF d'obligations mondiales à rendement global | 110 650 | 110 210 |
| Total des placements | | | <u>3 742 876</u> | <u>4 214 722</u> |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|---------|--------|--------|------|------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,69 | 9,86 | 9,38 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 1 639 | 936 | 277 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 140 205 | 94 965 | 29 495 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | 2,92 | 2,97 | 2,83 | - | - |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,30 | 9,64 | 9,27 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 955 | 327 | 143 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 84 550 | 33 885 | 15 410 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | 4,08 | 4,09 | 3,94 | - | - |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,37 | 9,69 | 9,29 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 1 821 | 838 | 390 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 160 115 | 86 490 | 42 033 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | 3,92 | 3,81 | 3,74 | - | - |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ² | 8,17 | 5,73 | 67,46 | - | - |

¹ Le ratio des frais de gestion est calculé en divisant le total des frais de gestion et des autres dépenses administratives par l'actif net moyen et il inclut le ratio des frais de gestion des fonds sous-jacents, le cas échéant.
² Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période comptable. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Portefeuille équilibré croissance Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2013

| Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|--|--|-------------|------------------|---|---|------------|------------------|
| Fonds de dividendes Louisbourg | | | | Fonds AGF des marchés émergents | | | |
| 66 000 | Crescent Point Energy Corp. | 2 663 354 | 2 722 500 | 31 524 | Samsung Electronics Co. Ltd | 33 041 366 | 43 682 266 |
| 34 390 | Banque de Nouvelle-Ecosse | 1 853 237 | 2 284 528 | 457 605 | Hankook Tire Co. Ltd | 11 881 156 | 28 053 638 |
| 21 600 | Banque Toronto-Dominion | 1 655 331 | 2 162 376 | 7 384 562 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd | 15 799 292 | 27 783 659 |
| 61 600 | Cenovus Energy Inc. | 1 855 816 | 1 872 640 | 38 422 805 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd | 25 984 291 | 27 610 463 |
| 86 500 | Société Financière Manuvie | 1 268 835 | 1 813 040 | 501 203 | SABMiller PLC | 16 365 335 | 27 381 049 |
| Fonds Fidelity Frontière NordMD | | | | Fonds CI mondial de petites sociétés | | | |
| 3 700 000 | Banque Toronto-Dominion | 204 915 451 | 370 407 000 | 167 600 | Astaldi SpA | 1 182 662 | 1 874 822 |
| 2 550 000 | Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante | 74 681 263 | 203 694 000 | 34 895 | Integra LifeSciences Holdings Corp. | 1 269 798 | 1 768 304 |
| 2 850 000 | Banque Royale du Canada | 156 182 411 | 203 518 500 | 56 700 | Azimut Holding SpA | 1 030 640 | 1 643 034 |
| 3 350 000 | Shoppers Drug Mart Corp. | 128 346 912 | 194 936 500 | 53 300 | ViewPoint Financial Group Inc. | 704 002 | 1 554 010 |
| 8 500 000 | Société Financière Manuvie | 116 205 318 | 178 160 000 | 29 400 | ProSienbenSat.1 Media AG | 634 858 | 1 546 645 |
| Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg | | | | Fonds AGF d'obligations mondiales à rendement global | | | |
| 5 411 520 | Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032 | 6 012 831 | 6 066 820 | 11 980 000 | T-Mobile USA Inc., 6,633%, 28/04/2021 | 13 042 327 | 13 719 130 |
| 4 445 000 | Greater Toronto Airport Auth., 6,98%, 15/10/2032 | 5 504 155 | 5 845 535 | 11 586 000 | Tenet Healthcare Corp., 8,125%, 01/04/2022 | 13 056 643 | 13 538 666 |
| 5 400 000 | Translink, 3,80%, 02/11/2020 | 5 623 236 | 5 636 568 | 12 649 000 | Bon-Ton Dept. Stores Inc., 8,00%, 15/06/2021 | 12 926 890 | 13 531 823 |
| 5 552 711 | Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/12/2017 | 5 483 135 | 5 530 867 | 12 878 000 | Avis Budget Car Rental LLC, 5,50%, 01/04/2023 | 13 204 832 | 13 478 203 |
| 5 480 632 | Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/08/2017 | 5 385 434 | 5 473 870 | 12 404 000 | Peabody Energy Corp., 6,25%, 15/11/2021 | 13 025 511 | 13 321 567 |
| Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg | | | | | | | |
| 625 500 | QHR Corporation | 360 719 | 794 385 | | | | |
| 54 600 | Descartes Systems Group Inc. | 430 901 | 775 866 | | | | |
| 43 600 | Papiers Tissue KP Inc. | 753 642 | 748 176 | | | | |
| 24 100 | Calfrac Well Services Ltd | 717 507 | 747 100 | | | | |
| 205 000 | Wi-Lan Inc. | 1 033 093 | 727 750 | | | | |
| Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg | | | | | | | |
| 8 500 | Valeant Pharmaceuticals International Inc. | 524 226 | 1 059 270 | | | | |
| 10 800 | Open Text Corporation | 1 001 245 | 1 055 268 | | | | |
| 51 800 | Aimia Inc. | 961 196 | 1 010 618 | | | | |
| 12 500 | Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante | 892 398 | 998 500 | | | | |
| 11 300 | Dollarama Inc. | 958 544 | 996 773 | | | | |
| Fonds AGF Catégorie de titres internationaux | | | | | | | |
| 699 890 | Orange SA | 19 702 571 | 9 227 967 | | | | |
| 152 000 | Rio Tinto PLC | 7 491 933 | 9 129 961 | | | | |
| 105 550 | BNP Paribas SA | 9 559 894 | 8 759 753 | | | | |
| 138 110 | Société Générale SA | 15 329 147 | 8 542 344 | | | | |
| 485 002 | Telefonica SA | 11 175 650 | 8 409 022 | | | | |
| Fonds d'actions américaines Louisbourg | | | | | | | |
| 14 270 | International Business Machines Corp. | 2 623 142 | 2 676 624 | | | | |
| 92 590 | Apollo Group Inc., catégorie A | 2 726 031 | 2 529 559 | | | | |
| 89 110 | General Electric Company | 1 554 050 | 2 497 753 | | | | |
| 46 730 | Wells Fargo & Company | 1 306 978 | 2 122 904 | | | | |
| 4 265 | Intuitive Surgical Inc. | 1 595 464 | 1 638 101 | | | | |
| Fonds Fidelity Étoile du NordMD | | | | | | | |
| 1 750 000 | WellPoint Inc. | 121 741 075 | 171 747 236 | | | | |
| 3 300 000 | Seria Co. Ltd | 5 628 513 | 140 918 122 | | | | |
| 287 000 | Ottogi Corp. | 36 512 222 | 114 931 984 | | | | |
| 3 450 000 | ENI SpA | 94 340 787 | 88 554 088 | | | | |
| 320 000 | International Business Machines Corp. | 61 509 314 | 63 758 794 | | | | |
| Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux® | | | | | | | |
| 1 205 134 | Fds mondial sélect signature CI | 12 576 088 | 14 967 763 | | | | |
| 723 012 | Fds de valeur mondiale CI | 9 121 118 | 11 720 030 | | | | |
| 1 408 822 | Fds mondial avantage dividendes élevés CI | 8 809 734 | 11 341 015 | | | | |
| - | - | - | - | | | | |
| Fonds CI de valeur américaine | | | | | | | |
| 27 914 | Apple Inc. | 9 988 274 | 16 636 209 | | | | |
| 112 600 | Boeing Co. | 7 100 560 | 16 323 884 | | | | |
| 409 630 | Microsoft Corp. | 12 358 756 | 16 285 304 | | | | |
| 43 620 | BlackRock Inc. | 7 732 251 | 14 662 313 | | | | |
| 300 330 | Oracle Corp. | 7 013 626 | 12 204 724 | | | | |
| Fonds Fidelity Extrême-Orient | | | | | | | |
| 7 083 537 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd | 21 703 094 | 26 543 725 | | | | |
| 17 785 | Samsung Electronics Co. Ltd | 12 750 969 | 24 551 833 | | | | |
| 3 049 000 | AIA Group Ltd | 12 103 621 | 16 247 673 | | | | |
| 32 640 100 | Bank of China Ltd | 13 450 326 | 15 962 608 | | | | |
| 3 994 000 | Melco International Development Ltd | 6 360 924 | 15 593 265 | | | | |

Portefeuille équilibré Assomption

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 9 728 702 | 2 831 752 |
| Créances sur titres vendus | 21 920 | 38 761 |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 494 361 | 126 711 |
| | <u>10 244 983</u> | <u>2 997 224</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 62 915 | 43 174 |
| Autres passifs | 1 023 | 871 |
| | <u>63 938</u> | <u>44 045</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>10 181 045</u> | <u>2 953 179</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|---------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions des fonds sous-jacents | 312 997 | 96 701 |
| | <u>312 997</u> | <u>96 701</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 173 869 | 68 708 |
| Autres dépenses administratives | 39 745 | 13 787 |
| | <u>213 614</u> | <u>82 495</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 99 383 | 14 206 |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 531 988 | 60 279 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>631 371</u> | <u>74 485</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 2 953 179 | 1 484 510 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 631 371 | 74 485 |
| | <u>3 584 550</u> | <u>1 558 995</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 8 776 391 | 1 943 709 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (2 179 896) | (549 525) |
| | <u>6 596 495</u> | <u>1 394 184</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>10 181 045</u> | <u>2 953 179</u> |

État du portefeuille de placement

Au 31 décembre 2013

| Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|----------|--|------------------|------------------|
| 1. | 339 161 Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg | 3 523 967 | 3 446 862 |
| 2. | 96 315 Fonds de dividendes Louisbourg | 1 054 152 | 1 151 484 |
| 3. | 26 439 Fonds Fidelity Frontière NordMD | 968 083 | 1 079 707 |
| 4. | 172 894 Fonds AGF d'obligations mondiales à rendement global | 572 828 | 568 822 |
| 5. | 41 750 Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg | 454 993 | 506 161 |
| 6. | 22 701 Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux® | 354 509 | 413 377 |
| 7. | 17 950 Fonds Fidelity Étoile du NordMD | 343 835 | 417 305 |
| 8. | 30 904 Fonds d'actions américaines Louisbourg | 371 107 | 395 858 |
| 9. | 24 068 Fonds AGF Catégorie de titres internationaux | 321 898 | 393 759 |
| 10. | 11 838 Fonds CI de valeur américaine | 280 072 | 337 632 |
| 11. | 6 644 Fonds Fidelity Extrême-Orient | 257 836 | 265 972 |
| 12. | 27 374 Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg | 277 009 | 290 406 |
| 13. | 13 073 Fonds Fidelity Potentiel Canada | 270 431 | 263 619 |
| 14. | 16 988 Fonds AGF des marchés émergents | 203 931 | 197 738 |
| | Total des placements | <u>9 254 651</u> | <u>9 728 702</u> |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|---------|---------|---------|------|------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,41 | 10,20 | 9,77 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 1 140 | 515 | 105 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 99 955 | 50 479 | 10 797 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | 2,71 | 2,77 | 2,67 | - | - |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,03 | 9,98 | 9,65 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 2 021 | 868 | 402 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 183 189 | 86 928 | 41 625 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | 3,90 | 3,80 | 3,83 | - | - |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,08 | 10,01 | 9,68 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 7 020 | 1 571 | 977 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 633 581 | 156 895 | 100 964 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | 3,76 | 3,76 | 3,58 | - | - |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ² | 30,45 | 17,44 | 26,45 | - | - |

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

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

Portefeuille équilibré Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2013

| Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|--|--|-------------|---------------------|--|--|------------|---------------------|
| Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg | | | | Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg | | | |
| 5 411 520 | Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032 | 6 012 831 | 6 066 820 | 625 500 | QHR Corporation | 360 719 | 794 385 |
| 4 445 000 | Greater Toronto Airport Auth., 6,98%, 15/10/2032 | 5 504 155 | 5 845 535 | 54 600 | Descartes Systems Group Inc. | 430 901 | 775 866 |
| 5 400 000 | Translink, 3,80%, 02/11/2020 | 5 623 236 | 5 636 568 | 43 600 | Papiers Tissu KP Inc. | 753 642 | 748 176 |
| 5 552 711 | Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/12/2017 | 5 483 135 | 5 530 867 | 24 100 | Calfrac Well Services Ltd | 717 507 | 747 100 |
| 5 480 632 | Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/08/2017 | 5 385 434 | 5 473 870 | 205 000 | Wi-Lan Inc. | 1 033 093 | 727 750 |
| Fonds de dividendes Louisbourg | | | | Fonds Fidelity Potentiel Canada | | | |
| 66 000 | Crescent Point Energy Corp. | 2 663 354 | 2 722 500 | 1 375 000 | Shoppers Drug Mart Corp. | 68 997 305 | 80 011 250 |
| 34 390 | Banque de Nouvelle-Ecosse | 1 853 237 | 2 284 528 | 725 000 | Metro Inc. | 34 275 575 | 47 052 500 |
| 21 600 | Banque Toronto-Dominion | 1 655 331 | 2 162 376 | 165 000 | Constellation Software Inc. | 14 983 259 | 37 123 350 |
| 61 600 | Cenovus Energy Inc. | 1 855 816 | 1 872 640 | 960 000 | Uni-Select Inc. | 25 585 644 | 27 580 800 |
| 86 500 | Société Financière Manuvie | 1 268 835 | 1 813 040 | 4 750 000 | Uranium Participation Inc. | 23 444 246 | 26 837 500 |
| Fonds Fidelity Frontière NordMD | | | | Fonds AGF des marchés émergents | | | |
| 3 700 000 | Banque Toronto-Dominion | 204 915 451 | 370 407 000 | 31 524 | Samsung Electronics Co. Ltd | 33 041 366 | 43 682 266 |
| 2 550 000 | Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante | 74 681 263 | 203 694 000 | 457 605 | Hankook Tire Co. Ltd | 11 881 156 | 28 053 638 |
| 2 850 000 | Banque Royale du Canada | 156 182 411 | 203 518 500 | 7 384 562 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd | 15 799 292 | 27 783 659 |
| 3 350 000 | Shoppers Drug Mart Corp. | 128 346 912 | 194 936 500 | 38 422 805 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd | 25 984 291 | 27 610 463 |
| 8 500 000 | Société Financière Manuvie | 116 205 318 | 178 160 000 | 501 203 | SABMiller PLC | 16 365 335 | 27 381 049 |
| Fonds AGF d'obligations mondiales à rendement global | | | | | | | |
| 11 980 000 | T-Mobile USA Inc., 6,633%, 28/04/2021 | 13 042 327 | 13 719 130 | | | | |
| 11 586 000 | Tenet Healthcare Corp., 8,125%, 01/04/2022 | 13 056 643 | 13 538 666 | | | | |
| 12 649 000 | Bon-Ton Dept. Stores Inc., 8,00%, 15/06/2021 | 12 926 890 | 13 531 823 | | | | |
| 12 878 000 | Avis Budget Car Rental LLC, 5,50%, 01/04/2023 | 13 204 832 | 13 478 203 | | | | |
| 12 404 000 | Peabody Energy Corp., 6,25%, 15/11/2021 | 13 025 511 | 13 321 567 | | | | |
| Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg | | | | | | | |
| 8 500 | Valeant Pharmaceuticals International Inc. | 524 226 | 1 059 270 | | | | |
| 10 800 | Open Text Corporation | 1 001 245 | 1 055 268 | | | | |
| 51 800 | Aimia Inc. | 961 196 | 1 010 618 | | | | |
| 12 500 | Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante | 892 398 | 998 500 | | | | |
| 11 300 | Dollarama Inc. | 958 544 | 996 773 | | | | |
| Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux® | | | | | | | |
| 1 205 134 | Fds mondial sélect signature CI | 12 576 088 | 14 967 763 | | | | |
| 723 012 | Fds de valeur mondiale CI | 9 121 118 | 11 720 030 | | | | |
| 1 408 822 | Fds mondial avantage dividendes élevés CI | 8 809 734 | 11 341 015 | | | | |
| - | - | - | - | | | | |
| - | - | - | - | | | | |
| Fonds Fidelity Étoile du NordMD | | | | | | | |
| 1 750 000 | WellPoint Inc. | 121 741 075 | 171 747 236 | | | | |
| 3 300 000 | Seria Co. Ltd | 5 628 513 | 140 918 122 | | | | |
| 287 000 | Ottogi Corp. | 36 512 222 | 114 931 984 | | | | |
| 3 450 000 | ENI SpA | 94 340 787 | 88 554 088 | | | | |
| 320 000 | International Business Machines Corp. | 61 509 314 | 63 758 794 | | | | |
| Fonds d'actions américaines Louisbourg | | | | | | | |
| 14 270 | International Business Machines Corp. | 2 623 142 | 2 676 624 | | | | |
| 92 590 | Apollo Group Inc., catégorie A | 2 726 031 | 2 529 559 | | | | |
| 89 110 | General Electric Company | 1 554 050 | 2 497 753 | | | | |
| 46 730 | Wells Fargo & Company | 1 306 978 | 2 122 904 | | | | |
| 4 265 | Intuitive Surgical Inc. | 1 595 464 | 1 638 101 | | | | |
| Fonds AGF Catégorie de titres internationaux | | | | | | | |
| 699 890 | Orange SA | 19 702 571 | 9 227 967 | | | | |
| 152 000 | Rio Tinto PLC | 7 491 933 | 9 129 961 | | | | |
| 105 550 | BNP Paribas SA | 9 559 894 | 8 759 753 | | | | |
| 138 110 | Société Générale SA | 15 329 147 | 8 542 344 | | | | |
| 485 002 | Telefonica SA | 11 175 650 | 8 409 022 | | | | |
| Fonds CI de valeur américaine | | | | | | | |
| 27 914 | Apple Inc. | 9 988 274 | 16 636 209 | | | | |
| 112 600 | Boeing Co. | 7 100 560 | 16 323 884 | | | | |
| 409 630 | Microsoft Corp. | 12 358 756 | 16 285 304 | | | | |
| 43 620 | BlackRock Inc. | 7 732 251 | 14 662 313 | | | | |
| 300 330 | Oracle Corp. | 7 013 626 | 12 204 724 | | | | |
| Fonds Fidelity Extrême-Orient | | | | | | | |
| 7 083 537 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd | 21 703 094 | 26 543 725 | | | | |
| 17 785 | Samsung Electronics Co. Ltd | 12 750 969 | 24 551 833 | | | | |
| 3 049 000 | Alia Group Ltd | 12 103 621 | 16 247 673 | | | | |
| 32 640 100 | Bank of China Ltd | 13 450 326 | 15 962 608 | | | | |
| 3 994 000 | Melco International Development Ltd | 6 360 924 | 15 593 265 | | | | |

Portefeuille conservateur Assomption

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 3 431 042 | 1 192 702 |
| Créances sur titres vendus | 25 408 | 2 466 |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 168 146 | 50 062 |
| | <u>3 624 596</u> | <u>1 245 230</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 33 057 | 4 581 |
| Autres passifs | 257 | 266 |
| | <u>33 314</u> | <u>4 847</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>3 591 282</u> | <u>1 240 383</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|---------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions des fonds sous-jacents | 98 478 | 49 944 |
| | <u>98 478</u> | <u>49 944</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 49 557 | 21 939 |
| Autres dépenses administratives | 17 398 | 5 556 |
| | <u>66 955</u> | <u>27 495</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 31 523 | 22 449 |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 91 854 | 3 832 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>123 377</u> | <u>26 281</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 1 240 383 | 654 394 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 123 377 | 26 281 |
| | <u>1 363 760</u> | <u>680 675</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 4 161 930 | 1 068 084 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (1 934 408) | (508 376) |
| | <u>2 227 522</u> | <u>559 708</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>3 591 282</u> | <u>1 240 383</u> |

État du portefeuille de placement

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----------------------------|----------|---|------------------|------------------|
| 1. | 199 521 | Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg | 2 077 523 | 2 027 716 |
| 2. | 52 302 | Fonds de dividendes Louisbourg | 576 781 | 625 286 |
| 3. | 86 921 | Fonds AGF d'obligations mondiales à rendement global | 288 708 | 285 969 |
| 4. | 12 611 | Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux® | 195 361 | 229 639 |
| 5. | 8 273 | Fonds Fidelity Étoile du NordMD | 152 400 | 192 327 |
| 6. | 6 023 | Fonds AGF des marchés émergents | 73 067 | 70 105 |
| Total des placements | | | <u>3 363 840</u> | <u>3 431 042</u> |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|---------|--------|--------|------|------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,06 | 10,56 | 10,21 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 269 | 264 | 88 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 24 352 | 25 011 | 8 644 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | 2,62 | 2,65 | 2,55 | - | - |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,01 | 10,52 | 10,18 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 962 | 607 | 428 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 87 360 | 57 697 | 42 043 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | 2,73 | 2,68 | 2,90 | - | - |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,07 | 10,56 | 10,20 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 2 359 | 369 | 138 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 213 129 | 34 973 | 13 560 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | 2,56 | 2,50 | 2,71 | - | - |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ² | 47,80 | 34,52 | 136,64 | - | - |

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

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

Portefeuille conservateur Assomption

Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2013

| Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|--|--|-------------|---------------------|----------|-----------|------|---------------------|
| Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg | | | | | | | |
| 5 411 520 | Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032 | 6 012 831 | 6 066 820 | | | | |
| 4 445 000 | Greater Toronto Airport Auth., 6,98%, 15/10/2032 | 5 504 155 | 5 845 535 | | | | |
| 5 400 000 | Translink, 3,80%, 02/11/2020 | 5 623 236 | 5 636 568 | | | | |
| 5 552 711 | Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/12/2017 | 5 483 135 | 5 530 867 | | | | |
| 5 480 632 | Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/08/2017 | 5 385 434 | 5 473 870 | | | | |
| Fonds de dividendes Louisbourg | | | | | | | |
| 66 000 | Crescent Point Energy Corp. | 2 663 354 | 2 722 500 | | | | |
| 34 390 | Banque de Nouvelle-Ecosse | 1 853 237 | 2 284 528 | | | | |
| 21 600 | Banque Toronto-Dominion | 1 655 331 | 2 162 376 | | | | |
| 61 600 | Cenovus Energy Inc. | 1 855 816 | 1 872 640 | | | | |
| 86 500 | Société Financière Manuvie | 1 268 835 | 1 813 040 | | | | |
| Fonds AGF d'obligations mondiales à rendement global | | | | | | | |
| 11 980 000 | T-Mobile USA Inc., 6,633%, 28/04/2021 | 13 042 327 | 13 719 130 | | | | |
| 11 586 000 | Tenet Healthcare Corp., 8,125%, 01/04/2022 | 13 056 643 | 13 538 666 | | | | |
| 12 649 000 | Bon-Ton Dept. Stores Inc., 8,00%, 15/06/2021 | 12 926 890 | 13 531 823 | | | | |
| 12 878 000 | Avis Budget Car Rental LLC, 5,50%, 01/04/2023 | 13 204 832 | 13 478 203 | | | | |
| 12 404 000 | Peabody Energy Corp., 6,25%, 15/11/2021 | 13 025 511 | 13 321 567 | | | | |
| Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux® | | | | | | | |
| 1 205 134 | Fds mondial sélect signature CI | 12 576 088 | 14 967 763 | | | | |
| 723 012 | Fds de valeur mondiale CI | 9 121 118 | 11 720 030 | | | | |
| 1 408 822 | Fds mondial avantage dividendes élevés CI | 8 809 734 | 11 341 015 | | | | |
| - | - | - | - | | | | |
| - | - | - | - | | | | |
| Fonds Fidelity Étoile du NordMD | | | | | | | |
| 1 750 000 | WellPoint Inc. | 121 741 075 | 171 747 236 | | | | |
| 3 300 000 | Seria Co. Ltd | 5 628 513 | 140 918 122 | | | | |
| 287 000 | Ottogi Corp. | 36 512 222 | 114 931 984 | | | | |
| 3 450 000 | ENI SpA | 94 340 787 | 88 554 088 | | | | |
| 320 000 | International Business Machines Corp. | 61 509 314 | 63 758 794 | | | | |
| Fonds AGF des marchés émergents | | | | | | | |
| 31 524 | Samsung Electronics Co. Ltd | 33 041 366 | 43 682 266 | | | | |
| 457 605 | Hankook Tire Co. Ltd | 11 881 156 | 28 053 638 | | | | |
| 7 384 562 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd | 15 799 292 | 27 783 659 | | | | |
| 38 422 805 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd | 25 984 291 | 27 610 463 | | | | |
| 501 203 | SABMiller PLC | 16 365 335 | 27 381 049 | | | | |
| - | - | - | - | | | | |

Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 3 161 829 | 1 803 259 |
| Créances sur titres vendus | 9 578 | 4 763 |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 15 944 | 1 291 |
| | <u>3 187 351</u> | <u>1 809 313</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 25 522 | 6 054 |
| Autres passifs | 296 | 491 |
| | <u>25 818</u> | <u>6 545</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>3 161 533</u> | <u>1 802 768</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|------------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 364 827 | 195 325 |
| | <u>364 827</u> | <u>195 325</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 66 522 | 27 283 |
| Autres dépenses administratives | 16 631 | 10 933 |
| | <u>83 153</u> | <u>38 216</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 281 674 | 157 109 |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 628 524 | (225 101) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>910 198</u> | <u>(67 992)</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 1 802 768 | 1 733 736 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 910 198 | (67 992) |
| | <u>2 712 966</u> | <u>1 665 744</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 798 081 | 538 834 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (349 514) | (401 810) |
| | <u>448 567</u> | <u>137 024</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>3 161 533</u> | <u>1 802 768</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|----------|---------------------------------------|-----------|------------------|
| 1. | 14 270 | International Business Machines Corp. | 2 623 142 | 2 676 624 |
| 2. | 92 590 | Apollo Group Inc., catégorie A | 2 726 031 | 2 529 559 |
| 3. | 89 110 | General Electric Company | 1 654 050 | 2 497 753 |
| 4. | 46 730 | Wells Fargo & Company | 1 306 978 | 2 122 904 |
| 5. | 4 265 | Intuitive Surgical Inc. | 1 595 464 | 1 638 101 |
| 6. | 18 960 | Express Scripts Holdings Co. | 1 100 929 | 1 331 750 |
| 7. | 73 665 | Western Union Co. | 1 197 126 | 1 270 721 |
| 8. | 19 820 | Davita Inc. | 1 110 772 | 1 255 993 |
| 9. | 52 380 | Cisco Systems Inc. | 1 095 102 | 1 175 931 |
| 10. | 32 880 | Bank of New York Mellon Corporation | 646 303 | 1 148 827 |
| 11. | 16 000 | DirecTV | 922 819 | 1 105 440 |
| 12. | 13 286 | Compass Minerals International Inc. | 971 371 | 1 063 544 |
| 13. | 35 590 | Iron Mountain Inc. | 896 374 | 1 019 457 |
| 14. | 5 565 | Goldman Sachs Group Inc. | 739 272 | 986 452 |
| 15. | 7 960 | Energizer Holdings Inc. | 557 067 | 861 590 |
| 16. | 322 992 | RadioShack Corporation | 1 459 791 | 839 779 |
| 17. | 14 980 | Baker Hughes Inc. | 707 608 | 827 795 |
| 18. | 19 800 | Oracle Corp. | 590 401 | 757 548 |
| 19. | 60 070 | Xerox Corp. | 586 884 | 731 052 |
| 20. | 7 820 | Caterpillar Inc. | 662 075 | 710 134 |
| 21. | 7 650 | Deere & Co. | 624 469 | 698 675 |
| 22. | 6 080 | Becton Dickinson and Company | 473 367 | 671 779 |
| 23. | 10 580 | C. H. Robinson Worldwide Inc. | 596 417 | 617 237 |
| 24. | 6 350 | Schlumberger Limited | 488 073 | 572 199 |
| 25. | 4 490 | Conocophillips | 259 353 | 317 219 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 21,18 | 14,45 | 14,80 | 13,60 | 13,10 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 2 224 | 1 455 | 1 515 | 12 230 | 9 759 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 105 010 | 100 674 | 102 344 | 899 234 | 744 941 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,23 | 1,77 | 1,08 | 1,02 | 0,98 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 15,30 | 10,52 | 11,09 | 10,50 | 10,41 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 612 | 178 | 68 | 95 | 137 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 39 997 | 16 905 | 6 096 | 9 047 | 13 197 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,04 | 4,01 | 3,95 | 3,83 | 3,73 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 15,75 | 10,81 | 11,35 | 10,71 | 10,59 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 325 | 170 | 152 | 111 | 105 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 20 665 | 15 733 | 13 378 | 10 383 | 9 896 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,81 | 3,66 | 3,62 | 3,57 | 3,52 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ³ | 62,10 | 91,13 | 31,70 | 41,20 | 107,23 |

¹ Le Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg détient 245 991 unités (coût original 2 740 222 \$) et investit à 100 % dans le Fonds d'actions américaines Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

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

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

Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 9 975 524 | 8 417 099 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | - | - |
| | <u>9 975 524</u> | <u>8 417 099</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | - | - |
| Autres passifs | 953 | 2 346 |
| | <u>953</u> | <u>2 346</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>9 974 571</u> | <u>8 414 753</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|------------------|----------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 482 088 | 336 883 |
| | <u>482 088</u> | <u>336 883</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 257 901 | 148 989 |
| Autres dépenses administratives | 62 709 | 62 697 |
| | <u>320 610</u> | <u>211 686</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 161 478 | 125 197 |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 1 233 287 | 581 321 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>1 394 765</u> | <u>706 518</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 8 414 753 | 7 669 320 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 1 394 765 | 706 518 |
| | <u>9 809 518</u> | <u>8 375 838</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 2 606 427 | 1 262 460 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (2 441 374) | (1 223 545) |
| | <u>165 053</u> | <u>38 915</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>9 974 571</u> | <u>8 414 753</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|----------|---|-----------|------------------|
| 1. | 66 000 | Crescent Point Energy Corp. | 2 663 354 | 2 722 500 |
| 2. | 34 390 | Banque de Nouvelle-Ecosse | 1 853 237 | 2 284 528 |
| 3. | 21 600 | Banque Toronto-Dominion | 1 655 331 | 2 162 376 |
| 4. | 61 600 | Genovus Energy Inc. | 1 855 816 | 1 872 640 |
| 5. | 86 500 | Société Financière Manuvie | 1 268 835 | 1 813 040 |
| 6. | 36 200 | Groupe SNC-Lavalin Inc. | 1 463 165 | 1 729 998 |
| 7. | 57 200 | Teck Resources Limited, sub votante, cat. B | 1 726 978 | 1 581 580 |
| 8. | 47 800 | Davis + Henderson | 843 827 | 1 423 962 |
| 9. | 36 500 | TELUS Corporation, non votante | 980 637 | 1 334 440 |
| 10. | 48 100 | Progressive Waste Solutions Ltd | 926 779 | 1 263 587 |
| 11. | 94 000 | Whitecap Resources Inc. | 833 953 | 1 188 160 |
| 12. | 20 000 | Société financière IGM Inc. | 878 355 | 1 121 800 |
| 13. | 27 100 | Thomson Reuters Corporation | 754 126 | 1 088 607 |
| 14. | 35 665 | Fortis Inc. | 1 150 014 | 1 085 999 |
| 15. | 39 700 | Finning International Inc. | 923 928 | 1 077 855 |
| 16. | 15 000 | Banque Royale du Canada | 803 436 | 1 071 150 |
| 17. | 31 000 | Groupe WSP Global Inc. | 820 945 | 977 740 |
| 18. | 56 100 | Papiers Tissu KP Inc. | 970 510 | 962 676 |
| 19. | 29 280 | Calfrac Well Services Ltd | 827 007 | 907 680 |
| 20. | 22 900 | Suncor Energy Inc. | 764 029 | 852 796 |
| 21. | 23 300 | Potash Corp. of Saskatchewan Inc. | 923 317 | 815 966 |
| 22. | 9 200 | Badger Daylighting Ltd | 188 764 | 784 300 |
| 23. | 10 000 | Stantec Inc. | 269 451 | 658 600 |
| 24. | 49 200 | Société d'énergie Talisman Inc. | 776 444 | 607 620 |
| 25. | 14 090 | ShawCor Ltd | 583 683 | 598 543 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 25,26 | 21,66 | 19,51 | 20,06 | 16,95 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 5 303 | 4 989 | 4 683 | 5 256 | 5 097 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 209 922 | 230 330 | 240 007 | 262 002 | 300 708 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,23 | 1,97 | 1,77 | 1,73 | 1,69 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 18,28 | 15,78 | 14,62 | 15,49 | 13,47 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 1 668 | 1 346 | 1 274 | 1 071 | 636 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 91 231 | 85 267 | 87 126 | 69 164 | 47 192 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,92 | 3,86 | 3,83 | 3,73 | 3,62 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 18,80 | 16,19 | 14,96 | 15,80 | 13,71 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 3 003 | 2 080 | 1 712 | 1 548 | 806 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 159 735 | 128 503 | 114 408 | 98 005 | 58 789 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,70 | 3,57 | 3,50 | 3,47 | 3,41 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ³ | 33,37 | 41,96 | 48,15 | 38,34 | 114,90 |

¹ Le Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg détient 834 459 unités (coût original 8 790 121 \$) et investit à 100 % dans le Fonds dividendes Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

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

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

Fonds d'actions canadiennes Assomption/Louisbourg

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 3 281 632 | 3 338 533 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | - | - |
| | <u>3 281 632</u> | <u>3 338 533</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | - | - |
| Autres passifs | 297 | 898 |
| | <u>297</u> | <u>898</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>3 281 335</u> | <u>3 337 635</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|----------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 149 587 | 84 711 |
| | <u>149 587</u> | <u>84 711</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 84 269 | 61 098 |
| Autres dépenses administratives | 21 950 | 27 826 |
| | <u>106 219</u> | <u>88 924</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 43 368 | (4 213) |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 305 697 | 153 690 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>349 065</u> | <u>149 477</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 3 337 635 | 3 169 609 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 349 065 | 149 477 |
| | <u>3 686 700</u> | <u>3 319 086</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 332 740 | 782 778 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (738 105) | (764 229) |
| | <u>(405 365)</u> | <u>18 549</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>3 281 335</u> | <u>3 337 635</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|----------|---|-----------|------------------|
| 1. | 103 300 | Groupe SNC-Lavalin Inc. | 4 083 599 | 4 936 707 |
| 2. | 165 000 | Teck Resources Limited, sub votante, cat. B | 5 413 758 | 4 562 250 |
| 3. | 113 300 | Suncor Energy Inc. | 3 657 369 | 4 219 292 |
| 4. | 198 000 | Société Financière Manuvie | 2 855 201 | 4 150 080 |
| 5. | 60 690 | Banque de Nouvelle-Ecosse | 3 203 436 | 4 031 637 |
| 6. | 39 900 | Banque Toronto-Dominion | 3 003 495 | 3 994 389 |
| 7. | 125 000 | Cenovus Energy Inc. | 3 760 768 | 3 800 000 |
| 8. | 80 000 | Crescent Point Energy Corp. | 3 239 613 | 3 300 000 |
| 9. | 112 700 | Finnish International Inc. | 2 604 883 | 3 059 805 |
| 10. | 79 800 | Potash Corp. of Saskatchewan Inc. | 3 572 110 | 2 794 596 |
| 11. | 77 000 | Canadian Natural Resources Ltd | 2 540 610 | 2 767 380 |
| 12. | 210 000 | Société d'énergie Talisman Inc. | 3 048 775 | 2 593 500 |
| 13. | 205 000 | Whitecap Resources Inc. | 1 813 086 | 2 591 200 |
| 14. | 24 800 | Open Text Corporation | 1 322 362 | 2 423 208 |
| 15. | 66 060 | Calfrac Well Services Ltd | 1 793 689 | 2 047 860 |
| 16. | 76 300 | Progressive Waste Solutions Ltd | 1 467 276 | 2 004 401 |
| 17. | 26 700 | Banque Royale du Canada | 1 363 173 | 1 906 647 |
| 18. | 52 000 | TELUS Corporation, non votante | 1 458 285 | 1 901 120 |
| 19. | 32 000 | Société financière IGM Inc. | 1 387 350 | 1 794 880 |
| 20. | 41 660 | ShawCor Ltd | 1 703 017 | 1 769 717 |
| 21. | 69 260 | Goldcorp Inc. | 2 668 097 | 1 595 750 |
| 22. | 72 250 | Silver Wheaton Corp. | 2 302 666 | 1 549 763 |
| 23. | 210 000 | Birchcliff Energy Ltd | 1 567 719 | 1 526 700 |
| 24. | 17 500 | Home Capital Group Inc. | 848 444 | 1 416 275 |
| 25. | 154 400 | Yamana Gold Inc. | 2 344 916 | 1 414 304 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 14,06 | 12,54 | 11,74 | 13,37 | 12,03 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 1 924 | 1 944 | 1 657 | 2 676 | 2 603 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 136 867 | 154 994 | 141 106 | 200 134 | 216 352 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,95 | 2,32 | 2,12 | 1,92 | 1,83 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 10,13 | 9,12 | 8,79 | 10,32 | 9,57 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 593 | 587 | 667 | 1 045 | 1 213 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 58 585 | 64 333 | 75 869 | 101 256 | 126 788 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,92 | 3,88 | 3,89 | 3,76 | 3,62 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 10,40 | 9,35 | 8,98 | 10,52 | 9,73 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 764 | 808 | 846 | 943 | 1 085 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 73 416 | 86 390 | 94 197 | 89 616 | 111 492 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,70 | 3,64 | 3,66 | 3,54 | 3,41 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ³ | 37,88 | 49,60 | 49,07 | 66,30 | 49,48 |

¹ Le Fonds d'actions canadiennes Assomption/Louisbourg détient 312 739 unités (coût original 3 073 400 \$) et investit à 100 % dans le Fonds d'actions canadiennes Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

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

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

Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 3 196 304 | 4 898 076 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | - | - |
| | <u>3 196 304</u> | <u>4 898 076</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | - | - |
| Autres passifs | 241 | 1 064 |
| | <u>241</u> | <u>1 064</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>3 196 063</u> | <u>4 897 012</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|------------------|----------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 148 620 | 202 899 |
| | <u>148 620</u> | <u>202 899</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 82 835 | 61 668 |
| Autres dépenses administratives | 28 475 | 35 280 |
| | <u>111 310</u> | <u>96 948</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 37 310 | 105 951 |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | (173 801) | (36 967) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>(136 491)</u> | <u>68 984</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|--------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 4 897 012 | 3 085 239 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | (136 491) | 68 984 |
| | <u>4 760 521</u> | <u>3 154 223</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 1 314 057 | 2 495 198 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (2 878 515) | (752 409) |
| | <u>(1 564 458)</u> | <u>1 742 789</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>3 196 063</u> | <u>4 897 012</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|-----------|---|-----------|------------------|
| 1. | 5 411 520 | Royal Office Finance Ltd, 5,209%, 12/11/2032 | 6 012 831 | 6 066 820 |
| 2. | 4 445 000 | Greater Toronto Airport Auth., 6,98%, 15/10/2032 | 5 504 155 | 5 845 535 |
| 3. | 5 400 000 | Translink, 3,80%, 02/11/2020 | 5 623 236 | 5 636 568 |
| 4. | 5 552 711 | Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/12/2017 | 5 483 135 | 5 530 867 |
| 5. | 5 480 632 | Banque Toronto-Dominion, 1,70%, 01/08/2017 | 5 385 434 | 5 473 870 |
| 6. | 4 336 000 | Yukon Development Corp, 5,00%, 29/06/2040 | 4 381 559 | 4 613 686 |
| 7. | 4 295 000 | PSP Capital Inc., 2,26%, 16/02/2017 | 4 301 254 | 4 393 471 |
| 8. | 3 680 000 | Banque Royale du Canada, 2,364%, 21/09/2017 | 3 688 022 | 3 698 331 |
| 9. | 3 475 000 | Regional Municipality of York, 4,00%, 30/06/2021 | 3 477 179 | 3 634 156 |
| 10. | 3 400 000 | Capital Power LP, 4,60%, 01/12/2015 | 3 460 640 | 3 557 637 |
| 11. | 3 500 000 | Gouv. du Canada, 1,50%, 01/09/2017 | 3 503 150 | 3 499 985 |
| 12. | 3 300 000 | Manulife Financial LP, 4,448%, 15/12/2016 | 3 474 900 | 3 493 646 |
| 13. | 3 301 000 | TMX Group Ltd, 3,253%, 03/10/2018 | 3 318 433 | 3 352 931 |
| 14. | 3 300 000 | Riocan FPI, 2,87%, 05/03/2018 | 3 328 147 | 3 289 012 |
| 15. | 3 000 000 | Choice Properties FPI, 3,554%, 05/07/2018 | 3 000 000 | 3 091 716 |
| 16. | 3 000 000 | BMW Canada Inc., F/R/ 90 jours, 24/11/2014 | 3 000 000 | 3 005 777 |
| 17. | 2 900 000 | Caterpillar Financial Services Ltd, 2,29%, 01/06/2018 | 2 899 449 | 2 858 180 |
| 18. | 2 875 000 | Canadian Natural Resources Ltd, 2,89%, 14/08/2020 | 2 879 313 | 2 810 101 |
| 19. | 3 000 000 | Prov. de l'Ontario, Coupon, 02/12/2019 | 2 563 290 | 2 531 521 |
| 20. | 2 380 000 | Gouv. du Canada, 2,75%, 01/09/2016 | 2 478 175 | 2 495 517 |
| 21. | 1 960 000 | Union Gas Ltd, 9,70%, 06/11/2017 | 2 652 311 | 2 489 562 |
| 22. | 2 500 000 | Canadian Western Bank, 3,463%, 17/12/2024 | 2 463 775 | 2 479 171 |
| 23. | 2 365 000 | Schooner Trust, 4,719%, 12/04/2015 | 2 326 124 | 2 446 385 |
| 24. | 2 500 000 | Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 3,375%, 25/01/2023 | 2 481 950 | 2 430 917 |
| 25. | 2 500 000 | Enbridge Inc., 2,93%, 30/11/2022 | 2 499 575 | 2 369 158 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 12,53 | 13,00 | 12,63 | 11,64 | 10,95 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 1 364 | 1 712 | 1 048 | 1 477 | 1 492 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 108 898 | 131 659 | 82 975 | 126 853 | 136 211 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,25 | 2,61 | 2,27 | 2,01 | 1,91 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 10,67 | 10,98 | 10,82 | 10,13 | 9,68 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 938 | 1 571 | 759 | 839 | 839 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 87 905 | 143 051 | 70 122 | 82 834 | 86 666 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,50 | 2,44 | 2,45 | 2,38 | 2,31 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 10,95 | 11,25 | 11,05 | 10,33 | 9,85 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 894 | 1 614 | 1 279 | 609 | 586 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 81 607 | 143 479 | 115 713 | 58 952 | 59 520 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,27 | 2,23 | 2,20 | 2,15 | 2,10 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) ³ | 43,74 | 65,14 | 87,26 | 89,47 | 58,15 |

¹ Le Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg détient 314 635 unités (coût original 3 310 395 \$) et investit à 100 % dans le Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

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

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

Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 2 899 206 | 3 946 500 |
| Créances sur titres vendus | 1 194 | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 974 | - |
| | <u>2 901 374</u> | <u>3 946 500</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 2 168 | - |
| Autres passifs | 31 | 140 |
| | <u>2 199</u> | <u>140</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>2 899 175</u> | <u>3 946 360</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------|---------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions des fonds sous-jacents | 23 901 | 32 229 |
| | <u>23 901</u> | <u>32 229</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | - | 780 |
| Autres dépenses administratives | 14 097 | 15 315 |
| | <u>14 097</u> | <u>16 095</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 9 804 | 16 134 |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 519 | 595 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>10 323</u> | <u>16 729</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|--------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 3 946 360 | 3 490 708 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 10 323 | 16 729 |
| | <u>3 956 683</u> | <u>3 507 437</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 1 581 714 | 3 567 843 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (2 639 222) | (3 128 920) |
| | <u>(1 057 508)</u> | <u>438 923</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>2 899 175</u> | <u>3 946 360</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|-----------|--|-----------|------------------|
| 1. | 4 000 000 | PSP Capital Inc., P/C, 1,09%, 20/03/2014 | 3 988 800 | 3 990 587 |
| 2. | 3 000 000 | CPPIB Capital Inc., P/C, 1,10%, 21/04/2014 | 2 984 610 | 2 990 010 |
| 3. | 1 900 000 | Prov. de Nouvelle-Ecosse, billet, 0,94%, 19/02/2014 | 1 895 269 | 1 897 561 |
| 4. | 1 800 000 | Gouv. du Canada, Bon de trésor, 0,96%, 22/05/2014 | 1 791 792 | 1 793 302 |
| 5. | 1 500 000 | VW Credit Canada Inc., P/C, 1,23%, 18/03/2014 | 1 495 470 | 1 496 124 |
| 6. | 1 300 000 | Honda Canada Finance Inc., P/C, 1,13%, 04/03/2014 | 1 297 426 | 1 297 466 |
| 7. | 1 250 000 | Gouv. du Canada, Bon de trésor, 0,90%, 03/01/2014 | 1 248 063 | 1 249 908 |
| 8. | 1 200 000 | Inter Pipeline Corridor Inc., P/C, 1,20%, 10/03/2014 | 1 196 424 | 1 197 289 |
| 9. | 1 000 000 | PSP Capital Inc., P/C, 1,09%, 20/03/2014 | 996 990 | 997 646 |
| 10. | 950 000 | Gouv. du Canada, Bon de trésor, 0,955%, 03/01/2014 | 947 815 | 949 926 |
| 11. | 900 000 | Bell Canada, P/C, 1,17%, 07/02/2014 | 898 326 | 898 903 |
| 12. | 800 000 | Transcanada Pipelines Ltd, P/C, 1,17%, 13/02/2014 | 797 824 | 798 874 |
| 13. | 800 000 | Honda Canada Finance Inc., P/C, 1,13%, 04/03/2014 | 798 072 | 798 443 |
| 14. | 750 000 | Prov. de l'Ontario, Bon de trésor, 1,11%, 12/02/2014 | 745 898 | 749 025 |
| 15. | 600 000 | Gouv. du Canada, Bon de trésor, 0,91%, 16/01/2014 | 598 536 | 599 761 |
| 16. | 600 000 | Inter Pipeline Corridor Inc., P/C, 1,18%, 11/03/2014 | 598 326 | 598 621 |
| 17. | 600 000 | Transcanada Pipelines Ltd, P/C, 1,17%, 18/03/2014 | 598 272 | 598 522 |
| 18. | 500 000 | VW Credit Canada Inc., P/C, 1,23%, 06/02/2014 | 498 470 | 499 378 |
| 19. | - | - | - | - |
| 20. | - | - | - | - |
| 21. | - | - | - | - |
| 22. | - | - | - | - |
| 23. | - | - | - | - |
| 24. | - | - | - | - |
| 25. | - | - | - | - |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 10,32 | 10,28 | 10,20 | 10,11 | 10,05 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 1 402 | 2 142 | 1 709 | 1 759 | 1 687 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 135 891 | 208 408 | 167 551 | 174 001 | 167 886 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 0,36 | 0,37 | 0,38 | 0,20 | 0,81 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 10,11 | 10,09 | 10,07 | 10,03 | 10,01 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 986 | 1 182 | 1 092 | 1 260 | 2 476 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 97 507 | 117 104 | 108 463 | 125 667 | 247 320 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 0,53 | 0,55 | 0,55 | 0,36 | 1,04 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 10,21 | 10,17 | 10,13 | 10,07 | 10,02 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 512 | 621 | 690 | 738 | 390 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 50 156 | 61 035 | 68 072 | 73 325 | 38 931 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 0,30 | 0,33 | 0,33 | 0,15 | 0,83 |

¹ Le Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg détient 289 833 unités (coût original 2 898 325 \$) et investit à 100 % dans le Fonds de Marché monétaire Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

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

Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 6 446 951 | 6 256 219 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | - | - |
| | <u>6 446 951</u> | <u>6 256 219</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | - | - |
| Autres passifs | 632 | 1 787 |
| | <u>632</u> | <u>1 787</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>6 446 319</u> | <u>6 254 432</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|------------------|------------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 569 231 | 403 871 |
| | <u>569 231</u> | <u>403 871</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 177 953 | 140 388 |
| Autres dépenses administratives | 41 635 | 58 289 |
| | <u>219 588</u> | <u>198 677</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 349 643 | 205 194 |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 732 752 | (364 947) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>1 082 395</u> | <u>(159 753)</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 6 254 432 | 6 584 683 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 1 082 395 | (159 753) |
| | <u>7 336 827</u> | <u>6 424 930</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 664 927 | 1 555 007 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (1 555 435) | (1 725 505) |
| | <u>(890 508)</u> | <u>(170 498)</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>6 446 319</u> | <u>6 254 432</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|----------|------------------------------------|-----------|------------------|
| 1. | 625 500 | QHR Corporation | 360 719 | 794 385 |
| 2. | 54 600 | Descartes Systems Group Inc. | 430 901 | 775 866 |
| 3. | 43 600 | Papiers Tissu KP Inc. | 753 642 | 748 176 |
| 4. | 24 100 | Calfrac Well Services Ltd | 717 507 | 747 100 |
| 5. | 205 000 | Wi-Lan Inc. | 1 033 093 | 727 750 |
| 6. | 111 000 | Legacy Oil & Gas Inc. | 883 638 | 680 430 |
| 7. | 46 000 | Whitecap Resources Inc. | 379 918 | 581 440 |
| 8. | 78 000 | Birchcliff Energy Ltd | 581 266 | 567 060 |
| 9. | 35 300 | Imperial Metals Corporation | 374 209 | 564 447 |
| 10. | 62 500 | Hudbay Minerals, Inc. | 647 822 | 546 250 |
| 11. | 37 850 | Glentel Inc. | 523 780 | 537 470 |
| 12. | 22 400 | WaterFurnace Renewable Energy Inc. | 428 162 | 537 376 |
| 13. | 43 500 | Canyon Services Group Inc. | 460 263 | 522 870 |
| 14. | 61 640 | Raging River Exploration Inc. | 145 530 | 415 454 |
| 15. | 8 500 | Firstservice Corporation | 248 583 | 388 875 |
| 16. | 4 500 | Badger Daylighting Ltd | 102 016 | 383 625 |
| 17. | 11 400 | WSP Global Inc. | 276 438 | 359 556 |
| 18. | 200 000 | Alderon Iron Ore Corporation | 406 460 | 336 000 |
| 19. | 3 900 | Home Capital Group Inc. | 193 153 | 315 627 |
| 20. | 81 750 | Forbes Energy Services Ltd | 439 960 | 284 030 |
| 21. | 29 500 | WPT Industrial REIT | 294 069 | 272 377 |
| 22. | 8 800 | Davis + Henderson Corporation | 160 362 | 262 152 |
| 23. | 520 000 | Pinecrest Energy Inc. | 769 789 | 218 400 |
| 24. | 5 400 | Banque Canadienne de l'Ouest | 151 699 | 208 764 |
| 25. | 20 500 | Churchill Corporation | 277 388 | 193 520 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 27,29 | 22,76 | 22,87 | 25,31 | 18,29 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 2 538 | 2 703 | 2 474 | 3 309 | 2 202 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 92 985 | 118 771 | 108 167 | 130 739 | 120 374 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,24 | 2,65 | 2,36 | 2,23 | 2,08 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 19,65 | 16,51 | 17,05 | 19,45 | 14,48 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 1 694 | 1 559 | 1 964 | 1 979 | 1 197 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 86 191 | 94 411 | 115 216 | 101 762 | 82 660 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,94 | 3,82 | 3,88 | 3,78 | 3,68 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 20,20 | 16,93 | 17,44 | 19,84 | 14,73 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 2 215 | 1 993 | 2 146 | 2 161 | 972 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 109 642 | 117 734 | 123 067 | 108 927 | 66 013 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,70 | 3,58 | 3,56 | 3,53 | 3,47 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%)³ | 46,87 | 63,12 | 58,71 | 29,86 | 34,49 |

¹ Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg détient 607 693 unités (coût original 6 007 617 \$) et investit à 100 % dans le Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

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

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

Fonds Momentum Assomption/Louisbourg

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 5 461 563 | 5 053 912 |
| Créances sur titres vendus | 14 076 | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 1 752 | - |
| | <u>5 477 391</u> | <u>5 053 912</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 15 828 | - |
| Autres passifs | 428 | 1 184 |
| | <u>16 256</u> | <u>1 184</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>5 461 135</u> | <u>5 052 728</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|------------------|------------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 65 499 | 31 300 |
| | <u>65 499</u> | <u>31 300</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 117 177 | 96 042 |
| Autres dépenses administratives | 35 835 | 45 448 |
| | <u>153 012</u> | <u>141 490</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | (87 513) | (110 190) |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | <u>1 161 729</u> | <u>29 909</u> |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>1 074 216</u> | <u>(80 281)</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 5 052 728 | 5 777 161 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 1 074 216 | (80 281) |
| | <u>6 126 944</u> | <u>5 696 880</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 593 247 | 589 407 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (1 259 056) | (1 233 559) |
| | <u>(665 809)</u> | <u>(644 152)</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>5 461 135</u> | <u>5 052 728</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|----------|---|-----------|------------------|
| 1. | 8 500 | Valeant Pharmaceuticals International Inc. | 524 226 | 1 059 270 |
| 2. | 10 800 | Open Text Corporation | 1 001 245 | 1 055 268 |
| 3. | 51 800 | Aimia Inc. | 961 196 | 1 010 618 |
| 4. | 12 500 | Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante | 892 398 | 998 500 |
| 5. | 11 300 | Dollarama Inc. | 958 544 | 996 773 |
| 6. | 11 300 | Magna International Inc. | 679 232 | 984 230 |
| 7. | 50 300 | Enerplus Corp. | 869 092 | 970 790 |
| 8. | 9 700 | Canadian Tire Co. Ltd, classe A, non votante | 895 267 | 965 053 |
| 9. | 20 100 | Industrielle Alliance Assurance et Services Financiers Inc. | 716 479 | 943 695 |
| 10. | 15 000 | Methanex Corporation | 619 098 | 942 300 |
| 11. | 66 600 | Element Financial Corp. | 984 341 | 932 400 |
| 12. | 11 300 | Home Capital Group Inc. | 829 334 | 914 509 |
| 13. | 4 900 | Fonds iShares S & P/TSX 60 | 95 305 | 96 481 |
| 14. | - | - | - | - |
| 15. | - | - | - | - |
| 16. | - | - | - | - |
| 17. | - | - | - | - |
| 18. | - | - | - | - |
| 19. | - | - | - | - |
| 20. | - | - | - | - |
| 21. | - | - | - | - |
| 22. | - | - | - | - |
| 23. | - | - | - | - |
| 24. | - | - | - | - |
| 25. | - | - | - | - |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|--------|--------|---------|---------|---------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 40,57 | 32,79 | 32,48 | 39,66 | 30,85 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 1 412 | 1 334 | 1 603 | 2 443 | 1 901 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 34 799 | 40 693 | 49 342 | 61 596 | 61 627 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,27 | 1,68 | 1,41 | 1,28 | 1,21 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 28,77 | 23,48 | 23,96 | 30,19 | 24,21 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 1 599 | 1 544 | 1 709 | 2 037 | 1 867 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 55 578 | 65 769 | 71 336 | 67 473 | 77 113 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,21 | 3,15 | 3,15 | 3,07 | 2,99 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 29,54 | 24,05 | 24,48 | 30,77 | 24,63 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 2 450 | 2 174 | 2 465 | 3 262 | 2 487 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 82 955 | 90 404 | 100 701 | 106 000 | 100 960 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,00 | 2,91 | 2,91 | 2,85 | 2,78 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%)³ | 233,30 | 309,90 | 203,45 | 242,30 | 257,23 |

¹ Le Fonds Momentum Assomption/Louisbourg détient 451 136 unités (coût original 4 559 822 \$) et investit à 100 % dans le Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg, fonds de placement sous-jacent que gère Placements Louisbourg Inc.

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

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

Fonds Frontière Nord^{MD} Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 12 045 163 | 10 791 346 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | - | - |
| | <u>12 045 163</u> | <u>10 791 346</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | - | - |
| Autres passifs | 1 182 | 3 111 |
| | <u>1 182</u> | <u>3 111</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>12 043 981</u> | <u>10 788 235</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|------------------|----------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 327 266 | 194 873 |
| | <u>327 266</u> | <u>194 873</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 325 547 | 351 888 |
| Autres dépenses administratives | 75 482 | 42 580 |
| | <u>401 029</u> | <u>394 468</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | (73 763) | (199 595) |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | <u>2 152 650</u> | <u>931 493</u> |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>2 078 887</u> | <u>731 898</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|---------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 10 788 235 | 11 371 896 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 2 078 887 | 731 898 |
| | <u>12 867 122</u> | <u>12 103 794</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 2 366 661 | 2 056 887 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (3 189 802) | (3 372 446) |
| | <u>(823 141)</u> | <u>(1 315 559)</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>12 043 981</u> | <u>10 788 235</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|------------|---|-------------|------------------|
| 1. | 3 700 000 | Banque Toronto-Dominion | 204 915 451 | 370 407 000 |
| 2. | 2 550 000 | Alimentation Couche-Tard, classe B, sub votante | 74 681 263 | 203 694 000 |
| 3. | 2 850 000 | Banque Royale du Canada | 156 182 411 | 203 518 500 |
| 4. | 3 350 000 | Shoppers Drug Mart Corp. | 128 346 912 | 194 936 500 |
| 5. | 8 500 000 | Société Financière Manuvie | 116 205 318 | 178 160 000 |
| 6. | 4 100 000 | Suncor Energy Inc. | 153 525 656 | 152 684 000 |
| 7. | 2 500 000 | Cie chemins de fer nationaux du Canada | 64 683 172 | 151 400 000 |
| 8. | 4 250 000 | Groupe CGI Inc., classe A, sub votante | 88 743 125 | 151 045 000 |
| 9. | 4 550 000 | Power Corp. du Canada, sub votante | 110 662 862 | 145 372 500 |
| 10. | 1 050 000 | Valeant Pharmaceuticals International Inc. | 59 823 972 | 130 851 000 |
| 11. | 2 850 000 | Canadian Natural Resources Ltd | 79 540 666 | 102 429 000 |
| 12. | 1 000 000 | Open Text Corporation | 52 064 375 | 97 710 000 |
| 13. | 1 660 000 | Vêtements de sport Gildan Inc. | 40 208 115 | 93 972 600 |
| 14. | 2 000 000 | Enbridge Inc. | 51 224 289 | 92 820 000 |
| 15. | 1 650 000 | Rogers Communications Inc., classe B, non votante | 47 068 037 | 79 315 500 |
| 16. | 17 100 000 | Bombardier Inc., classe B, sub votante | 75 565 470 | 78 831 000 |
| 17. | 1 750 000 | Tourmaline Oil Corporation | 43 536 360 | 78 225 000 |
| 18. | 1 150 000 | Metro Inc. | 42 585 478 | 74 635 000 |
| 19. | 173 000 | Fairfax Financial Holdings Limited, sub votante | 66 649 102 | 73 371 030 |
| 20. | 1 075 000 | Keyera Corp. | 34 598 062 | 68 724 750 |
| 21. | 55 000 | Google Inc., catégorie A | 37 837 314 | 65 476 081 |
| 22. | 1 275 000 | Groupe SNC-Lavalin Inc. | 53 404 037 | 60 932 250 |
| 23. | 725 000 | MacDonald, Dettwiler and Associates | 41 914 380 | 59 667 500 |
| 24. | 1 350 000 | Les compagnies Loblaw Limitée | 49 312 548 | 57 213 000 |
| 25. | 1 860 000 | Cenovus Energy Inc. | 52 576 802 | 56 544 000 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 32,90 | 27,03 | 25,13 | 27,53 | 24,60 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 5 158 | 4 605 | 5 046 | 5 989 | 5 364 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 156 772 | 170 382 | 200 812 | 217 551 | 218 048 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,88 | 2,89 | 2,92 | 2,81 | 2,70 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 28,24 | 23,53 | 22,14 | 24,56 | 22,21 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 2 739 | 2 583 | 2 723 | 2 914 | 3 268 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 96 990 | 109 795 | 123 002 | 118 661 | 147 134 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,23 | 4,12 | 4,10 | 4,01 | 3,94 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 28,95 | 24,07 | 22,60 | 25,02 | 22,59 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 4 148 | 3 599 | 3 601 | 4 042 | 3 193 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 143 282 | 149 536 | 159 334 | 161 551 | 141 328 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,05 | 3,91 | 3,92 | 3,83 | 3,73 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%)³ | 24,00 | 42,00 | 38,00 | 32,00 | 28,00 |

¹ Le Fonds Frontière NordMD Assomption/Fidelity détient 294 952 unités (coût original 10 064 685 \$) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Frontière NordMD, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

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

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

Fonds Outremer Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 316 237 | 307 554 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | - | - |
| | <u>316 237</u> | <u>307 554</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | - | - |
| Autres passifs | 32 | 91 |
| | <u>32</u> | <u>91</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>316 205</u> | <u>307 463</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------|---------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 7 900 | 9 639 |
| | <u>7 900</u> | <u>9 639</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 9 204 | 9 449 |
| Autres dépenses administratives | 2 084 | 1 180 |
| | <u>11 288</u> | <u>10 629</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | (3 388) | (990) |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | <u>61 507</u> | <u>38 803</u> |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>58 119</u> | <u>37 813</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 307 463 | 285 490 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 58 119 | 37 813 |
| | <u>365 582</u> | <u>323 303</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 41 182 | 47 099 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (90 559) | (62 939) |
| | <u>(49 377)</u> | <u>(15 840)</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>316 205</u> | <u>307 463</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|----------|--------------------------------|---------|------------------|
| 1. | 6 253 | Anheuser-Busch InBev NV | 625 376 | 706 312 |
| 2. | 2 271 | Roche Holdings Genusschein | 611 788 | 673 911 |
| 3. | 11 300 | Denso Corp. | 563 988 | 634 125 |
| 4. | 7 793 | Nestlé SA, parts enregistrées | 519 407 | 606 703 |
| 5. | 2 171 | Linde AG | 441 622 | 482 388 |
| 6. | 18 200 | Prudential PLC | 362 170 | 431 976 |
| 7. | 4 600 | Softbank Corp. | 283 454 | 428 781 |
| 8. | 2 039 | Novo-Nordisk AS, classe B | 298 989 | 397 134 |
| 9. | 6 800 | SABMiller PLC | 331 105 | 370 924 |
| 10. | 800 | Keyence Corp. | 310 526 | 363 872 |
| 11. | 9 000 | Mitsui Fudosan Co. * RE DEV | 317 289 | 344 845 |
| 12. | 1 940 | Inditex SA | 311 631 | 339 632 |
| 13. | 38 600 | Sands China Ltd | 218 742 | 334 979 |
| 14. | 3 900 | Reckitt Benckiser Group PLC | 291 004 | 328 811 |
| 15. | 14 500 | Rolls-Royce Holdings PLC | 254 650 | 325 201 |
| 16. | 2 164 | Bayer AG | 226 917 | 322 400 |
| 17. | 4 757 | CSL Limited | 250 413 | 311 143 |
| 18. | 1 300 | Visa Inc., classe A | 261 436 | 307 504 |
| 19. | 13 443 | BG Group PLC | 259 631 | 306 816 |
| 20. | 340 | Mastercard Inc., classe A | 241 888 | 301 739 |
| 21. | 5 974 | Hennes & Mauritz AB B | 240 806 | 292 241 |
| 22. | 7 800 | Intercontinental HL GR PLC ADR | 240 725 | 276 986 |
| 23. | 12 900 | UBS AG, parts enregistrées | 267 952 | 263 783 |
| 24. | 4 680 | ASSA Abloy AB SER B | 210 287 | 262 640 |
| 25. | 53 200 | Wynn Macau Limited | 195 542 | 256 166 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 9,95 | 8,18 | 7,18 | 8,43 | 8,09 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 134 | 123 | 114 | 179 | 192 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 13 504 | 15 067 | 15 878 | 21 177 | 23 758 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,99 | 3,00 | 2,97 | 2,85 | 2,74 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 8,99 | 7,48 | 6,64 | 7,89 | 7,65 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 71 | 75 | 58 | 143 | 298 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 7 917 | 10 000 | 8 752 | 18 076 | 38 913 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,23 | 4,07 | 4,02 | 3,95 | 3,92 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 9,08 | 7,54 | 6,69 | 7,95 | 7,71 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 111 | 109 | 113 | 105 | 129 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 12 183 | 14 515 | 16 951 | 13 270 | 16 753 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,12 | 4,03 | 4,02 | 3,92 | 3,81 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ³ | 58,00 | 65,00 | 72,00 | 85,00 | 208,00 |

¹ Le Fonds Outremer Assomption/Fidelity détient 24 363 unités (coût original 254 343 \$) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Outremer, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

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

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

Fonds Soins de la santé mondiaux Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------|----------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | - | 146 570 |
| Créances sur titres vendus | - | 1 586 |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | - | 963 |
| | <u>-</u> | <u>149 119</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | - | 2 549 |
| Autres passifs | - | 42 |
| | <u>-</u> | <u>2 591</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>-</u> | <u>146 528</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------|---------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 1 570 | 4 696 |
| Autres dépenses administratives | 350 | 482 |
| | <u>1 920</u> | <u>5 178</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | (1 920) | (5 178) |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | <u>27 086</u> | <u>23 015</u> |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>25 166</u> | <u>17 837</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 146 528 | 159 879 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 25 166 | 17 837 |
| | <u>171 694</u> | <u>177 716</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 120 960 | 15 653 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (292 654) | (46 841) |
| | <u>(171 694)</u> | <u>(31 188)</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>-</u> | <u>146 528</u> |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|------|-------|-------|-------|-------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | - | 16,59 | 14,65 | 14,56 | 14,70 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | - | 73 | 75 | 77 | 88 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | - | 4 414 | 5 137 | 5 278 | 6 007 |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | - | 2,97 | 3,02 | 2,88 | 2,76 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | - | 14,40 | 12,88 | 12,96 | 13,25 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | - | 38 | 56 | 50 | 46 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | - | 2 623 | 4 332 | 3 877 | 3 460 |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | - | 4,19 | 4,23 | 4,08 | 3,92 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | - | 14,71 | 13,13 | 13,18 | 13,45 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | - | 36 | 29 | 27 | 34 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | - | 2 414 | 2 195 | 2 011 | 2 519 |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | - | 3,99 | 3,98 | 3,89 | 3,81 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ² | - | 87,00 | 66,00 | 57,00 | 86,00 |

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

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

Fonds Technologie mondiale Assumption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------|---------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | - | 53 133 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | - | - |
| | <u>-</u> | <u>53 133</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | - | - |
| Autres passifs | - | 17 |
| | <u>-</u> | <u>17</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>-</u> | <u>53 116</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|--------------|--------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 499 | 1 882 |
| Autres dépenses administratives | 111 | 269 |
| | <u>610</u> | <u>2 151</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | (610) | (2 151) |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | <u>3 809</u> | <u>8 061</u> |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>3 199</u> | <u>5 910</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|-----------------|
| Actif net au début de l'exercice | 53 116 | 52 372 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 3 199 | 5 910 |
| | <u>56 315</u> | <u>58 282</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 20 079 | 5 342 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (76 394) | (10 508) |
| | <u>(56 315)</u> | <u>(5 166)</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>-</u> | <u>53 116</u> |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|------|--------|--------|-------|--------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | - | 9,58 | 8,52 | 9,41 | 8,77 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | - | 14 | 18 | 19 | 24 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | - | 1 495 | 2 103 | 2 070 | 2 715 |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | - | 3,00 | 3,09 | 2,97 | 2,86 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | - | 8,32 | 7,50 | 8,38 | 7,90 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | - | 27 | 26 | 37 | 37 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | - | 3 216 | 3 441 | 4 408 | 4 659 |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | - | 4,20 | 4,15 | 4,01 | 3,92 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | - | 8,50 | 7,64 | 8,52 | 8,03 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | - | 12 | 9 | 6 | 8 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | - | 1 417 | 1 134 | 738 | 1 038 |
| Ratio des frais de gestion (%) ¹ | - | 3,99 | 3,91 | 3,90 | 3,81 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ² | - | 103,00 | 126,00 | 86,00 | 131,00 |

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

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

Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 3 980 028 | 3 508 263 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | - | - |
| | <u>3 980 028</u> | <u>3 508 263</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | - | - |
| Autres passifs | 429 | 1 087 |
| | <u>429</u> | <u>1 087</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>3 979 599</u> | <u>3 507 176</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|----------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 618 926 | 4 828 |
| | <u>618 926</u> | <u>4 828</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 117 871 | 113 216 |
| Autres dépenses administratives | 24 852 | 18 331 |
| | <u>142 723</u> | <u>131 547</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 476 203 | (126 719) |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 10 789 | 393 897 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>486 992</u> | <u>267 178</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 3 507 176 | 3 387 012 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 486 992 | 267 178 |
| | <u>3 994 168</u> | <u>3 654 190</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 663 400 | 527 614 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (677 969) | (674 628) |
| | <u>(14 569)</u> | <u>(147 014)</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>3 979 599</u> | <u>3 507 176</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|------------|---|------------|------------------|
| 1. | 1 375 000 | Shoppers Drug Mart Corp. | 68 997 305 | 80 011 250 |
| 2. | 725 000 | Metro Inc. | 34 275 575 | 47 052 500 |
| 3. | 165 000 | Constellation Software Inc. | 14 983 259 | 37 123 350 |
| 4. | 960 000 | Uni-Select Inc. | 25 585 644 | 27 580 800 |
| 5. | 4 750 000 | Uranium Participation Inc. | 23 444 246 | 26 837 500 |
| 6. | 3 000 000 | Savanna Energy Services Corp. | 20 654 547 | 25 500 000 |
| 7. | 525 000 | Rogers Communications Inc., classe B, non votante | 22 340 089 | 25 236 750 |
| 8. | 300 000 | Life Technologies Corp. | 24 112 650 | 24 155 565 |
| 9. | 50 000 | Fairfax Financial Holdings Limited, sub votante | 18 370 981 | 21 205 500 |
| 10. | 275 000 | Empire Company Limited, classe A, non votante | 15 958 372 | 19 959 500 |
| 11. | 2 789 200 | Cascades Inc. | 15 491 893 | 19 189 696 |
| 12. | 4 175 000 | GLV Inc. | 29 135 274 | 18 411 750 |
| 13. | 500 000 | Groupe CGI Inc., classe A, sub votante | 15 458 749 | 17 770 000 |
| 14. | 841 200 | Yellow Media Ltd | 13 293 242 | 17 295 072 |
| 15. | 150 000 | Open Text Corporation | 7 469 196 | 14 656 500 |
| 16. | 17 150 000 | Mood Media Corp. | 27 859 057 | 14 234 500 |
| 17. | 3 250 000 | Centerra Gold Inc. | 12 109 744 | 14 040 000 |
| 18. | 3 000 000 | Kinross Gold Corporation | 15 914 993 | 13 950 000 |
| 19. | 5 250 000 | Axia Netmedia Corp. | 8 725 845 | 13 125 000 |
| 20. | 2 705 000 | Colabor Group Inc. | 17 735 404 | 12 740 550 |
| 21. | 5 000 000 | Niko Resources Ltd | 36 858 142 | 12 700 000 |
| 22. | 1 900 000 | Eldorado Gold Corp. | 12 636 878 | 11 457 000 |
| 23. | 5 650 000 | Pan Orient Energy Corp. | 18 408 573 | 11 187 000 |
| 24. | 10 500 000 | Niko Resources Ltd., Term A 9/17 | 11 180 925 | 11 153 625 |
| 25. | 325 000 | Enghouse Systems Ltd | 2 319 141 | 10 692 500 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 25,06 | 21,71 | 19,90 | 22,28 | 17,92 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 617 | 669 | 651 | 750 | 544 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 24 619 | 30 812 | 32 732 | 33 667 | 30 380 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,89 | 2,90 | 2,89 | 2,79 | 2,69 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 21,52 | 18,90 | 17,54 | 19,87 | 16,18 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 1 292 | 1 104 | 1 075 | 989 | 603 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 60 017 | 58 436 | 61 276 | 49 790 | 37 238 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,27 | 4,12 | 4,07 | 4,01 | 3,94 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 22,09 | 19,36 | 17,92 | 20,26 | 16,46 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 2 071 | 1 734 | 1 661 | 1 208 | 672 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 93 769 | 89 542 | 92 709 | 59 648 | 40 811 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,05 | 3,91 | 3,85 | 3,78 | 3,73 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) ³ | 129,00 | 278,00 | 220,00 | 162,00 | 328,00 |

¹ Le Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity détient 197 371 unités (coût original 4 043 723 \$) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Potentiel Canada, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

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

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

Fonds Europe Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 1 766 113 | 1 051 862 |
| Créances sur titres vendus | 5 972 | 3 103 |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 3 649 | 224 |
| | <u>1 775 734</u> | <u>1 055 189</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 9 621 | 3 327 |
| Autres passifs | 181 | 310 |
| | <u>9 802</u> | <u>3 637</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>1 765 932</u> | <u>1 051 552</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|----------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 41 827 | 31 342 |
| | <u>41 827</u> | <u>31 342</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 40 541 | 34 999 |
| Autres dépenses administratives | 9 114 | 3 987 |
| | <u>49 655</u> | <u>38 986</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | (7 828) | (7 644) |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 361 032 | 235 780 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>353 204</u> | <u>228 136</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|-------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 1 051 552 | 1 135 100 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 353 204 | 228 136 |
| | <u>1 404 756</u> | <u>1 363 236</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 797 707 | 118 515 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (436 531) | (430 199) |
| | <u>361 176</u> | <u>(311 684)</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>1 765 932</u> | <u>1 051 552</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|-----------|----------------------------------|------------|------------------|
| 1. | 120 570 | Bayer AG | 10 473 763 | 17 962 921 |
| 2. | 146 330 | Anheuser-Busch InBev NV | 9 512 303 | 16 528 808 |
| 3. | 687 901 | Prudential PLC | 9 479 068 | 16 327 280 |
| 4. | 138 460 | Sanofi | 10 886 026 | 15 707 307 |
| 5. | 410 700 | Royal Dutch Shell PLC | 14 468 515 | 15 635 025 |
| 6. | 192 818 | Safran | 7 589 715 | 14 232 311 |
| 7. | 581 864 | WPP PLC | 8 032 688 | 14 124 547 |
| 8. | 244 042 | British American Tobacco PLC | 10 712 650 | 13 914 135 |
| 9. | 160 400 | Reckitt Benckiser Group PLC | 10 877 588 | 13 523 395 |
| 10. | 580 369 | BG Group PLC | 11 609 185 | 13 246 024 |
| 11. | 1 299 299 | Aegon NV | 7 758 165 | 13 079 322 |
| 12. | 156 610 | BNP PARIBAS (FRAN) | 6 595 627 | 12 964 921 |
| 13. | 613 391 | UBS AG, parts enregistrées | 7 684 425 | 12 475 929 |
| 14. | 41 600 | Volkswagen AG PFD | 11 193 770 | 12 410 612 |
| 15. | 266 924 | Amadeus IT Holdings SA, classe A | 6 456 249 | 12 133 003 |
| 16. | 363 798 | Credit Suisse Group AG | 9 449 740 | 11 926 981 |
| 17. | 60 944 | Novo-Nordisk AS, classe B | 4 651 989 | 11 870 003 |
| 18. | 70 030 | Fresenius SE & Co. KGAA | 8 549 332 | 11 420 860 |
| 19. | 1 106 969 | TDC A/S | 8 041 738 | 11 405 868 |
| 20. | 296 604 | Erste Group Bank AG | 7 853 637 | 10 978 997 |
| 21. | 15 465 | Swatch Group AG | 6 393 980 | 10 856 036 |
| 22. | 173 360 | Société Générale Paris, classe A | 8 522 818 | 10 695 907 |
| 23. | 1 925 362 | Caixabank SA | 8 675 026 | 10 657 929 |
| 24. | 876 030 | Sky Deutschland AG | 5 703 021 | 10 241 403 |
| 25. | 171 740 | St Gobain Cie DE | 9 525 740 | 10 032 529 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 31,13 | 23,84 | 19,17 | 22,41 | 21,15 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 545 | 430 | 539 | 643 | 669 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 17 492 | 18 024 | 28 101 | 28 676 | 31 647 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,94 | 2,93 | 2,94 | 2,85 | 2,74 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 26,77 | 20,77 | 16,91 | 20,02 | 19,13 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 496 | 169 | 180 | 283 | 416 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 18 517 | 8 113 | 10 621 | 14 150 | 21 768 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,23 | 4,19 | 4,16 | 4,04 | 3,92 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 27,37 | 21,20 | 17,23 | 20,37 | 19,43 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 726 | 453 | 417 | 502 | 630 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 26 514 | 21 383 | 24 190 | 24 658 | 32 411 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,08 | 4,01 | 4,01 | 3,90 | 3,78 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ³ | 141,00 | 85,00 | 69,00 | 157,00 | 263,00 |

¹ Le Fonds Europe Assomption/Fidelity détient 45 580 unités (coût original 1 398 879 \$) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Europe, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

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

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

Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 6 672 895 | 6 659 438 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | - | - |
| | <u>6 672 895</u> | <u>6 659 438</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | - | - |
| Autres passifs | 610 | 1 829 |
| | <u>610</u> | <u>1 829</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>6 672 285</u> | <u>6 657 609</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|----------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 268 699 | 224 504 |
| | <u>268 699</u> | <u>224 504</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 177 998 | 199 072 |
| Autres dépenses administratives | 44 672 | 32 064 |
| | <u>222 670</u> | <u>231 136</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 46 029 | (6 632) |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 511 333 | 119 232 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>557 362</u> | <u>112 600</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 6 657 609 | 6 858 061 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 557 362 | 112 600 |
| | <u>7 214 971</u> | <u>6 970 661</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 993 056 | 1 220 539 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (1 535 742) | (1 533 591) |
| | <u>(542 686)</u> | <u>(313 052)</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>6 672 285</u> | <u>6 657 609</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|-------------|--|-------------|------------------|
| 1. | 1 987 365 | SPDR S&P 500 ETF Trust | 318 499 464 | 389 852 861 |
| 2. | 3 414 300 | Banque Toronto-Dominion | 216 567 131 | 341 805 573 |
| 3. | 4 163 800 | Banque Royale du Canada | 241 831 285 | 297 336 958 |
| 4. | 3 699 200 | Banque de Nouvelle-Ecosse | 190 728 362 | 245 737 856 |
| 5. | 3 850 037 | Shoppers Drug Mart Corp. | 180 672 804 | 224 033 653 |
| 6. | 2 043 | S&P500 EMINI FUT MAR14 ESH4 | 191 261 616 | 199 775 621 |
| 7. | 3 529 000 | Enbridge Inc. | 129 872 759 | 163 780 890 |
| 8. | 6 640 770 | Société Financière Manuvie | 153 109 545 | 139 190 539 |
| 9. | 133 000 000 | United States Treasury Note, 2,00%, 30/09/2020 | 137 658 032 | 137 923 868 |
| 10. | 3 049 300 | Suncor Energy Inc. | 103 590 062 | 113 555 932 |
| 11. | 500 000 | Constellation Software Inc. | 45 000 000 | 112 495 000 |
| 12. | 3 580 100 | ARC Resources Ltd | 104 402 866 | 105 863 557 |
| 13. | 1 450 900 | Banque de Montréal | 89 210 622 | 102 738 229 |
| 14. | 1 603 300 | Methanex Corp. | 45 724 157 | 100 719 306 |
| 15. | 2 173 100 | Tourmaline Oil Corporation | 58 993 016 | 97 137 570 |
| 16. | 2 331 550 | Brookfield Asset Management Inc., classe A | 80 522 437 | 96 106 491 |
| 17. | 551 | S&P/TSX 60 IX FUT MAR14 PTH4 | 82 403 390 | 86 055 180 |
| 18. | 1 271 778 | Keyera Corp. | 56 021 539 | 81 304 768 |
| 19. | 2 213 800 | Canadian Natural Resources Ltd | 71 381 094 | 79 563 972 |
| 20. | 1 603 000 | BCE Inc. | 48 721 060 | 73 738 000 |
| 21. | 1 970 200 | TELUS Corp. | 49 075 582 | 72 030 512 |
| 22. | 2 003 730 | Groupe CGI Inc., classe A, sub votante | 58 664 630 | 71 212 564 |
| 23. | 1 085 400 | Metro Inc. | 51 159 013 | 70 442 460 |
| 24. | 3 965 100 | Secure Energy Services Inc. | 38 723 974 | 70 063 317 |
| 25. | 5 370 200 | Whitecap Resources Inc. | 66 442 873 | 67 879 328 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|--------|---------|---------|---------|--------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 27,70 | 25,27 | 24,72 | 26,22 | 23,95 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 2 158 | 2 055 | 1 916 | 1 735 | 891 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 77 894 | 81 337 | 77 504 | 66 188 | 37 218 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,67 | 2,66 | 2,66 | 2,56 | 2,47 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 25,93 | 23,89 | 23,62 | 25,31 | 23,37 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 1 957 | 2 182 | 2 662 | 2 556 | 1 376 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 75 476 | 91 350 | 112 706 | 100 999 | 58 879 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,68 | 3,71 | 3,70 | 3,62 | 3,52 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 26,07 | 24,02 | 23,72 | 25,40 | 23,43 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 2 558 | 2 420 | 2 280 | 1 978 | 982 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 98 123 | 100 752 | 96 129 | 77 865 | 41 906 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,63 | 3,62 | 3,62 | 3,52 | 3,41 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) ³ | 64,00 | 99,00 | 149,00 | 57,00 | 74,00 |

¹ Le Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity détient 253 750 unités (coût original 6 432 762 \$) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

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

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

Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 13 876 858 | 8 341 171 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | - | - |
| | <u>13 876 858</u> | <u>8 341 171</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | - | - |
| Autres passifs | 1 337 | 2 379 |
| | <u>1 337</u> | <u>2 379</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>13 875 521</u> | <u>8 338 792</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|------------------|----------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 641 299 | 329 667 |
| | <u>641 299</u> | <u>329 667</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 320 927 | 212 581 |
| Autres dépenses administratives | 75 605 | 39 908 |
| | <u>396 532</u> | <u>252 489</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 244 767 | 77 178 |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 833 583 | 333 746 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>1 078 350</u> | <u>410 924</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 8 338 792 | 5 872 901 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 1 078 350 | 410 924 |
| | <u>9 417 142</u> | <u>6 283 825</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 7 265 573 | 3 521 441 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (2 807 194) | (1 466 474) |
| | <u>4 458 379</u> | <u>2 054 967</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>13 875 521</u> | <u>8 338 792</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|-------------|---|-------------|------------------|
| 1. | 4 759 439 | Shoppers Drug Mart Corp. | 210 402 004 | 276 951 740 |
| 2. | 2 516 210 | Life Technologies Corp. | 195 637 933 | 202 601 581 |
| 3. | 6 650 000 | Hewlett-Packard Co. | 142 467 902 | 197 649 671 |
| 4. | 919 000 | International Business Machines Corp. | 176 375 850 | 183 107 288 |
| 5. | 3 070 000 | ViroPharma Inc. | 160 555 163 | 162 566 209 |
| 6. | 4 188 574 | Alstom | 153 899 209 | 162 051 334 |
| 7. | 3 598 574 | Imperial Tobacco Group PLC | 127 842 507 | 147 995 632 |
| 8. | 2 823 988 | BP PLC | 117 303 333 | 145 819 367 |
| 9. | 2 866 130 | Rogers Communications Inc., classe B, non votante | 113 434 219 | 137 774 882 |
| 10. | 1 410 000 | Open Text Corporation | 77 630 390 | 137 771 100 |
| 11. | 11 513 594 | LSI Corp. | 134 374 649 | 134 778 072 |
| 12. | 2 650 000 | Imperial Oil Ltd | 112 973 436 | 124 656 000 |
| 13. | 1 363 000 | Banque Nationale du Canada | 101 709 119 | 120 475 570 |
| 14. | 282 000 | Fairfax Financial Holdings Limited, sub votante | 106 013 240 | 119 599 020 |
| 15. | 6 070 000 | Aimia Inc. | 79 641 541 | 118 425 700 |
| 16. | 20 000 000 | Tesco PLC | 115 869 492 | 117 626 529 |
| 17. | 117 884 332 | Gouvernement du Canada, 1,50%, 01/09/2017 | 116 951 702 | 117 266 618 |
| 18. | 1 048 803 | Banque Toronto-Dominion | 88 503 968 | 104 995 699 |
| 19. | 22 200 000 | Bombardier Inc., classe B, sub votante | 89 853 077 | 102 342 000 |
| 20. | 107 390 706 | Prov. de l'Ontario, 2,85%, 02/06/2023 | 106 376 050 | 101 720 476 |
| 21. | 1 866 592 | TransCanada Corporation | 78 261 020 | 90 604 379 |
| 22. | 1 900 004 | Industrielle Alliance Assurance | 52 070 796 | 89 205 188 |
| 23. | 1 340 000 | Metro Inc. | 54 731 630 | 86 966 000 |
| 24. | 2 180 710 | TELUS Corp. | 61 461 579 | 79 726 751 |
| 25. | 1 500 027 | Harris Teeter Supermarkets Inc. | 77 064 249 | 78 634 472 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|---------|---------|---------|---------|--------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 12,77 | 11,48 | 10,78 | 10,21 | 9,18 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 2 076 | 1 392 | 998 | 900 | 384 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 162 537 | 121 248 | 92 571 | 88 175 | 41 779 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,68 | 2,67 | 2,67 | 2,57 | 2,47 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,95 | 10,85 | 10,30 | 9,86 | 8,96 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 6 502 | 3 762 | 3 085 | 2 038 | 689 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 544 095 | 346 714 | 299 512 | 206 712 | 76 914 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,71 | 3,70 | 3,71 | 3,63 | 3,52 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 12,03 | 10,93 | 10,35 | 9,89 | 8,98 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 5 298 | 3 184 | 1 791 | 1 181 | 375 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 440 424 | 291 321 | 173 054 | 119 407 | 41 714 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,62 | 3,58 | 3,56 | 3,49 | 3,41 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) ³ | 24,00 | 44,00 | 35,00 | 41,00 | 34,00 |

¹ Le Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity détient 1 151 221 unités (coût original 13 099 289 \$) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Revenu mensuel, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

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

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

Fonds Discipline Actions^{MD} Amérique Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 425 068 | 180 883 |
| Créances sur titres vendus | 4 161 | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 9 276 | - |
| | <u>438 505</u> | <u>180 883</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 13 437 | - |
| Autres passifs | 42 | 57 |
| | <u>13 479</u> | <u>57</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>425 026</u> | <u>180 826</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------|---------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 16 608 | 2 439 |
| | <u>16 608</u> | <u>2 439</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 9 108 | 5 833 |
| Autres dépenses administratives | 1 972 | 1 006 |
| | <u>11 080</u> | <u>6 839</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 5 528 | (4 400) |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 87 742 | 20 332 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>93 270</u> | <u>15 932</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Actif net au début de l'exercice | 180 826 | 164 250 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 93 270 | 15 932 |
| | <u>274 096</u> | <u>180 182</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 208 274 | 73 173 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (57 344) | (72 529) |
| | <u>150 930</u> | <u>644</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>425 026</u> | <u>180 826</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|----------|-----------------------------------|------------|------------------|
| 1. | 198 090 | Exxon Mobil Corp. | 17 243 276 | 21 294 616 |
| 2. | 17 800 | Google Inc., classe A | 15 817 531 | 21 190 441 |
| 3. | 33 480 | Apple Inc. | 13 863 036 | 19 955 389 |
| 4. | 306 920 | JPMorgan Chase & Co. | 13 143 115 | 19 065 987 |
| 5. | 455 650 | Microsoft Corp. | 14 943 495 | 18 116 652 |
| 6. | 235 820 | Citigroup Inc. | 10 484 659 | 13 053 544 |
| 7. | 232 870 | Merck & Co. Inc New | 11 583 950 | 12 380 676 |
| 8. | 152 310 | Gilead Sciences Inc. | 10 493 553 | 12 158 616 |
| 9. | 129 670 | Procter & Gamble Co. | 9 357 478 | 11 213 573 |
| 10. | 201 860 | Comcast Corp., classe A | 8 088 075 | 11 142 638 |
| 11. | 136 250 | Qualcomm Inc. | 8 279 161 | 10 746 316 |
| 12. | 134 610 | CVS Caremark Corp. | 5 316 433 | 10 233 757 |
| 13. | 104 080 | Prudential Financial Inc. | 7 838 186 | 10 195 749 |
| 14. | 85 020 | Thermo Fisher Scientific Inc. | 6 992 269 | 10 056 296 |
| 15. | 69 270 | Boeing Co. | 5 552 063 | 10 043 215 |
| 16. | 238 650 | Oracle Corp. | 7 624 333 | 9 699 138 |
| 17. | 248 400 | Invesco Ltd | 6 082 534 | 9 604 610 |
| 18. | 104 340 | Pepsico Inc. | 7 209 058 | 9 192 669 |
| 19. | 104 380 | Home Depot Inc. | 7 485 770 | 9 129 666 |
| 20. | 94 200 | Schlumberger Limited | 6 992 560 | 9 016 762 |
| 21. | 110 680 | Capital One Financial Corp. | 6 152 060 | 9 007 025 |
| 22. | 20 980 | Amazon.com Inc. | 6 091 628 | 8 887 436 |
| 23. | 178 250 | Edison International | 7 731 504 | 8 766 723 |
| 24. | 36 400 | Intercontinental Exchange Gr Inc. | 5 889 970 | 8 696 734 |
| 25. | 71 530 | United Technologies Corp. | 5 945 984 | 8 646 836 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 15,53 | 11,19 | 10,20 | 10,71 | 9,90 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 79 | 16 | 27 | 24 | 29 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 5 078 | 1 434 | 2 606 | 2 264 | 2 967 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,88 | 2,88 | 2,88 | 2,78 | 2,68 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 14,49 | 10,56 | 9,74 | 10,33 | 9,66 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 218 | 103 | 70 | 21 | 8 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 15 060 | 9 717 | 7 176 | 2 010 | 827 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,00 | 4,01 | 3,99 | 3,87 | 3,73 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 14,61 | 10,63 | 9,79 | 10,37 | 9,68 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 128 | 62 | 68 | 87 | 89 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 8 759 | 5 847 | 6 920 | 8 428 | 9 206 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,87 | 3,86 | 3,84 | 3,73 | 3,62 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%)³ | 135,00 | 143,00 | 119,00 | 219,00 | 270,00 |

¹ Le Fonds Discipline ActionsMD Amérique Assomption/Fidelity détient 24 860 unités (coût original 339 686 \$) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Discipline ActionsMD Amérique, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

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

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

Fonds Étoile du Nord^{MD} Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 897 669 | 253 597 |
| Créances sur titres vendus | 2 989 | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 15 746 | - |
| | <u>916 404</u> | <u>253 597</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 18 735 | - |
| Autres passifs | 98 | 82 |
| | <u>18 833</u> | <u>82</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>897 571</u> | <u>253 515</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|---------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 11 072 | 7 130 |
| | <u>11 072</u> | <u>7 130</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 15 478 | 8 541 |
| Autres dépenses administratives | 3 049 | 1 535 |
| | <u>18 527</u> | <u>10 076</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | (7 455) | (2 946) |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | <u>160 236</u> | <u>19 325</u> |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>152 781</u> | <u>16 379</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 253 515 | 285 687 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 152 781 | 16 379 |
| | <u>406 296</u> | <u>302 066</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 557 820 | 42 073 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (66 545) | (90 624) |
| | <u>491 275</u> | <u>(48 551)</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>897 571</u> | <u>253 515</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|------------|--|-------------|------------------|
| 1. | 1 750 000 | WellPoint Inc. | 121 741 075 | 171 747 236 |
| 2. | 3 300 000 | Seria Co. Ltd | 5 628 513 | 140 918 122 |
| 3. | 287 000 | Ottogi Corp. | 36 512 222 | 114 931 984 |
| 4. | 3 450 000 | ENI SpA | 94 340 787 | 88 554 088 |
| 5. | 320 000 | International Business Machines Corp. | 61 509 314 | 63 758 794 |
| 6. | 1 200 000 | ViroPharma Inc. | 62 950 283 | 63 543 795 |
| 7. | 784 000 | Life Technologies Corp. | 61 058 896 | 63 126 543 |
| 8. | 5 000 000 | LSI Corp. | 58 376 677 | 58 529 975 |
| 9. | 1 900 050 | Hewlett-Packard Co. | 45 527 479 | 56 472 821 |
| 10. | 1 050 000 | Harris Teeter Supermarkets Inc. | 54 027 281 | 55 043 139 |
| 11. | 1 600 000 | Santarus Inc. | 54 529 939 | 54 319 216 |
| 12. | 800 000 | UNS Energy Corp. | 50 628 894 | 50 860 530 |
| 13. | 1 300 000 | Alstom | 48 535 003 | 50 295 577 |
| 14. | 1 200 000 | Imperial Tobacco Group PLC | 43 137 201 | 49 351 427 |
| 15. | 16 940 000 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd (Foxconn) | 37 416 817 | 48 316 734 |
| 16. | 600 000 | USANA Health Sciences Inc. | 16 070 768 | 48 170 913 |
| 17. | 8 000 000 | Tesco PLC | 47 092 605 | 47 050 611 |
| 18. | 600 000 | DirecTV | 37 415 254 | 44 034 512 |
| 19. | 2 500 000 | Jumbo SA | 42 004 776 | 42 378 782 |
| 20. | 819 974 | BP PLC | 31 983 520 | 42 340 155 |
| 21. | 4 000 000 | Aegon NV | 30 761 226 | 40 265 779 |
| 22. | 2 487 648 | The Jones Group Inc. | 39 476 502 | 39 531 861 |
| 23. | 13 200 | Seaboard Corp. | 18 284 910 | 39 190 231 |
| 24. | 900 020 | Oracle Corp. | 27 681 591 | 36 578 329 |
| 25. | 1 500 000 | Cisco Systems Inc. | 33 878 793 | 35 771 269 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 20,53 | 14,14 | 13,17 | 14,58 | 13,16 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 18 | 14 | 60 | 61 | 47 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 856 | 989 | 4 547 | 4 201 | 3 569 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,00 | 2,95 | 2,96 | 2,80 | 2,80 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 19,17 | 13,36 | 12,58 | 14,08 | 12,84 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 570 | 192 | 171 | 91 | 40 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 29 718 | 14 351 | 13 565 | 6 476 | 3 099 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,16 | 4,07 | 4,03 | 3,93 | 3,83 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 19,34 | 13,46 | 12,66 | 14,14 | 12,87 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 310 | 48 | 55 | 57 | 43 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 16 038 | 3 550 | 4 356 | 4 006 | 3 320 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,03 | 3,91 | 3,82 | 3,78 | 3,73 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%)³ | 32,00 | 82,00 | 77,00 | 104,00 | 181,00 |

¹ Le Fonds Étoile du NordMD Assomption/Fidelity détient 38 598 unités (coût original 754 495 \$) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Étoile du NordMD, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

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

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

Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|---------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 130 055 | 43 308 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | - | - |
| | <u>130 055</u> | <u>43 308</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | - | - |
| Autres passifs | 15 | 15 |
| | <u>15</u> | <u>15</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>130 040</u> | <u>43 293</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------|--------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 9 831 | 924 |
| | <u>9 831</u> | <u>924</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 4 361 | 1 082 |
| Autres dépenses administratives | 855 | 168 |
| | <u>5 216</u> | <u>1 250</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 4 615 | (326) |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 7 181 | 4 926 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>11 796</u> | <u>4 600</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|---------------|
| Actif net au début de l'exercice | 43 293 | 18 258 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 11 796 | 4 600 |
| | <u>55 089</u> | <u>22 858</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 133 668 | 22 944 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (58 717) | (2 509) |
| | <u>74 951</u> | <u>20 435</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>130 040</u> | <u>43 293</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|------------|--|------------|------------------|
| 1. | 7 083 537 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd | 21 703 094 | 26 543 725 |
| 2. | 17 785 | Samsung Electronics Co. Ltd | 12 750 969 | 24 551 833 |
| 3. | 3 049 000 | AIA Group Ltd | 12 103 621 | 16 247 673 |
| 4. | 32 640 100 | Bank of China Ltd | 13 450 326 | 15 962 608 |
| 5. | 3 994 000 | Melco International Development Ltd | 6 360 924 | 15 593 265 |
| 6. | 226 300 | Tencent Holdings Limited | 6 258 691 | 15 332 847 |
| 7. | 54 917 | Hyundai Motor Co. Ltd | 11 399 966 | 13 068 143 |
| 8. | 894 000 | Hutchison Whampoa Ltd | 9 981 736 | 12 908 098 |
| 9. | 15 775 000 | China Construction Bank Corp. | 12 668 874 | 12 641 813 |
| 10. | 15 719 000 | Industrial & Commercial Bank of China | 11 013 514 | 11 283 409 |
| 11. | 671 000 | Media Tek Inc. | 7 261 442 | 10 596 631 |
| 12. | 5 788 800 | DIGI.Com BHD | 9 181 317 | 9 302 973 |
| 13. | 4 632 000 | China State Construction Int. | 5 372 882 | 8 819 978 |
| 14. | 2 525 000 | China Life Insurance Co. Ltd | 6 332 572 | 8 453 687 |
| 15. | 6 514 000 | Lenovo Group Ltd | 8 045 775 | 8 414 796 |
| 16. | 885 000 | Biostime International Holdings Ltd | 4 628 843 | 8 383 389 |
| 17. | 2 427 000 | Singapore Telecom Ltd | 6 940 929 | 7 477 139 |
| 18. | 28 113 | Samsung Fire & Marine Insurance | 5 848 201 | 7 326 270 |
| 19. | 6 893 000 | Baoxin Auto Group Limited | 6 055 026 | 7 110 291 |
| 20. | 10 482 000 | Beijing Enterprises Water GR | 3 797 240 | 6 992 899 |
| 21. | 1 708 000 | Shenzhen International Group Holdings | 3 820 625 | 6 808 712 |
| 22. | 22 491 | LG Chemical Ltd | 5 829 923 | 6 777 687 |
| 23. | 118 140 | Kia Motors Corp. | 6 587 516 | 6 668 617 |
| 24. | 146 000 | Largan Precision Co. Ltd | 4 598 843 | 6 316 562 |
| 25. | 128 830 | Shinhan Financial Group Co. Ltd | 4 617 340 | 6 141 662 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|-------|-------|-------|------|------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 10,96 | 9,90 | 8,35 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 10 | 6 | 1 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 884 | 557 | 173 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,34 | 3,40 | 3,28 | - | - |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 10,64 | 9,71 | 8,26 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 99 | 38 | 17 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 9 337 | 3 893 | 2 035 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,30 | 4,27 | 4,35 | - | - |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 10,74 | - | - | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 21 | - | - | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 1 953 | - | - | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,94 | - | - | - | - |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ³ | 93,00 | 82,00 | 91,00 | - | - |

¹ Le Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity détient 3 249 unités (coût original 126 689 \$) et investit à 100 % dans le Fonds Fidelity Extrême-Orient, fonds de placement sous-jacent que gère Fidelity Investments Canada Limited.

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

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

Fonds Catégorie de société gestionnaires mondiaux[®] Assomption/CI

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 2 159 689 | 1 070 970 |
| Créances sur titres vendus | 7 084 | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 26 323 | - |
| | <u>2 193 096</u> | <u>1 070 970</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 33 407 | - |
| Autres passifs | 200 | 285 |
| | <u>33 607</u> | <u>285</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>2 159 489</u> | <u>1 070 685</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|-----------------|-----------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 10 010 | 4 098 |
| | <u>10 010</u> | <u>4 098</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 43 697 | 33 439 |
| Autres dépenses administratives | 10 934 | 2 386 |
| | <u>54 631</u> | <u>35 825</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | <u>(44 621)</u> | <u>(31 727)</u> |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | <u>396 623</u> | <u>114 646</u> |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>352 002</u> | <u>82 919</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 1 070 685 | 1 116 268 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 352 002 | 82 919 |
| | <u>1 422 687</u> | <u>1 199 187</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 877 849 | 157 039 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (1 41 047) | (285 541) |
| | <u>736 802</u> | <u>(128 502)</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>2 159 489</u> | <u>1 070 685</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|-----------|---|------------|------------------|
| 1. | 1 205 134 | Fds mondial sélect signature CI | 12 576 088 | 14 967 763 |
| 2. | 723 012 | Fds de valeur mondiale CI | 9 121 118 | 11 720 030 |
| 3. | 1 408 822 | Fds mondial avantage dividendes élevés CI | 8 809 734 | 11 341 015 |
| 4. | - | - | - | - |
| 5. | - | - | - | - |
| 6. | - | - | - | - |
| 7. | - | - | - | - |
| 8. | - | - | - | - |
| 9. | - | - | - | - |
| 10. | - | - | - | - |
| 11. | - | - | - | - |
| 12. | - | - | - | - |
| 13. | - | - | - | - |
| 14. | - | - | - | - |
| 15. | - | - | - | - |
| 16. | - | - | - | - |
| 17. | - | - | - | - |
| 18. | - | - | - | - |
| 19. | - | - | - | - |
| 20. | - | - | - | - |
| 21. | - | - | - | - |
| 22. | - | - | - | - |
| 23. | - | - | - | - |
| 24. | - | - | - | - |
| 25. | - | - | - | - |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|---------|--------|--------|--------|--------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,66 | 9,24 | 8,56 | 8,75 | 8,42 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 1 180 | 726 | 770 | 856 | 643 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 101 185 | 78 542 | 89 920 | 97 841 | 76 321 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,88 | 2,90 | 2,92 | 2,82 | 2,72 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 9,98 | 8,01 | 7,53 | 7,80 | 7,61 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 524 | 153 | 140 | 162 | 181 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 52 533 | 19 149 | 18 653 | 20 829 | 23 744 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,22 | 4,22 | 4,21 | 4,07 | 3,94 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 10,26 | 8,22 | 7,70 | 7,95 | 7,74 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 455 | 192 | 206 | 266 | 293 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 44 347 | 23 350 | 26 757 | 33 451 | 37 855 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,02 | 3,92 | 3,95 | 3,84 | 3,73 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%)³ | 148,22 | 83,04 | 73,16 | 90,85 | 85,21 |

¹ Le Fonds Catégorie de société gestionnaires mondiaux[®] Assomption/CI détient 118 601 unités (coût original 1 689 670 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI Catégorie de société gestionnaires mondiaux[®], fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

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

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

Fonds américain Synergy Assomption/CI

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|----------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 1 220 819 | 615 684 |
| Créances sur titres vendus | 3 997 | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 14 926 | - |
| | <u>1 239 742</u> | <u>615 684</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 18 923 | - |
| Autres passifs | 123 | 172 |
| | <u>19 046</u> | <u>172</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>1 220 696</u> | <u>615 512</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|------------------|------------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 25 168 | 20 163 |
| Autres dépenses administratives | 5 825 | 1 938 |
| | <u>30 993</u> | <u>22 101</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | <u>(30 993)</u> | <u>(22 101)</u> |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | <u>309 523</u> | <u>68 197</u> |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>278 530</u> | <u>46 096</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 615 512 | 609 453 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 278 530 | 46 096 |
| | <u>894 042</u> | <u>655 549</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 478 372 | 824 918 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (151 718) | (864 955) |
| | <u>326 654</u> | <u>(40 037)</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>1 220 696</u> | <u>615 512</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|----------|-------------------------------|-----------|------------------|
| 1. | 6 700 | Apple Inc. | 3 056 438 | 3 993 072 |
| 2. | 44 100 | Gilead Sciences Inc. | 2 594 348 | 3 520 075 |
| 3. | 57 000 | Discover Financial Services | 2 646 045 | 3 387 343 |
| 4. | 2 800 | Google Inc. | 2 223 807 | 3 333 002 |
| 5. | 23 800 | Northrop Grumman Corp. | 2 064 326 | 2 897 235 |
| 6. | 87 100 | Pfizer Inc. | 2 664 879 | 2 833 671 |
| 7. | 49 400 | Citigroup Inc. | 2 248 051 | 2 734 213 |
| 8. | 15 200 | Union Pacific Corp. | 1 123 259 | 2 712 296 |
| 9. | 27 800 | Honeywell International Inc. | 1 650 512 | 2 697 943 |
| 10. | 41 400 | Ocwen Financial Corp. | 873 606 | 2 438 295 |
| 11. | 21 100 | Cimarex Energy Co. | 1 722 790 | 2 351 168 |
| 12. | 19 400 | Thermo Fisher Scientific Inc. | 1 400 120 | 2 294 437 |
| 13. | 38 500 | AbbVie Inc. | 1 758 078 | 2 159 540 |
| 14. | 15 200 | Praxair Inc. | 2 022 882 | 2 099 285 |
| 15. | 19 000 | ACE Ltd | 1 794 380 | 2 089 316 |
| 16. | 10 900 | Goldman Sachs Group Inc. | 1 391 256 | 2 052 209 |
| 17. | 11 000 | Celgene Corp. | 1 485 787 | 1 974 062 |
| 18. | 49 700 | SunTrust Banks Inc. | 1 693 545 | 1 943 151 |
| 19. | 50 900 | Twenty-First Century Fox Inc. | 1 306 396 | 1 901 945 |
| 20. | 10 600 | EOG Resources Inc. | 1 795 999 | 1 889 668 |
| 21. | 19 800 | SBA Communications Corp. | 1 056 594 | 1 889 380 |
| 22. | 55 400 | Blackstone Group LP | 1 043 707 | 1 853 551 |
| 23. | 18 800 | Johnson & Johnson | 1 744 389 | 1 828 901 |
| 24. | 4 300 | Amazon.com Inc. | 1 346 046 | 1 821 365 |
| 25. | 24 600 | Noble Energy Inc. | 1 243 861 | 1 779 632 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 15,69 | 11,25 | 10,35 | 10,62 | 9,94 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 412 | 325 | 378 | 454 | 413 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 26 231 | 28 865 | 36 515 | 42 718 | 41 557 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,88 | 2,89 | 2,85 | 2,74 | 2,63 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 14,06 | 10,22 | 9,52 | 9,90 | 9,39 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 424 | 110 | 79 | 100 | 106 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 30 143 | 10 768 | 8 327 | 10 080 | 11 320 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,28 | 4,12 | 4,13 | 4,04 | 3,94 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 14,32 | 10,38 | 9,66 | 10,02 | 9,48 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 385 | 181 | 152 | 186 | 192 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 26 894 | 17 405 | 15 763 | 18 589 | 20 238 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,03 | 3,92 | 3,92 | 3,83 | 3,73 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ³ | 197,80 | 155,64 | 163,41 | 163,86 | 83,45 |

¹ Le Fonds américain Synergy Assomption/CI détient 59 298 unités (coût original 944 993 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI américain Synergy, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

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

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

Fonds d'obligations canadiennes Signature Assomption/CI

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 1 736 355 | 1 939 467 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | - | - |
| | <u>1 736 355</u> | <u>1 939 467</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | - | - |
| Autres passifs | 133 | 432 |
| | <u>133</u> | <u>432</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>1 736 222</u> | <u>1 939 035</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|------------------|---------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 71 419 | 84 029 |
| | <u>71 419</u> | <u>84 029</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 39 085 | 44 247 |
| Autres dépenses administratives | 12 705 | 9 312 |
| | <u>51 790</u> | <u>53 559</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 19 629 | 30 470 |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | (80 230) | 8 231 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>(60 601)</u> | <u>38 701</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 1 939 035 | 1 847 668 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | (60 601) | 38 701 |
| | <u>1 878 434</u> | <u>1 886 369</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 365 693 | 568 221 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (507 905) | (515 555) |
| | <u>(142 212)</u> | <u>52 666</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>1 736 222</u> | <u>1 939 035</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|-------------|---|-------------|------------------|
| 1. | 176 733 000 | Obligations du gouv. du Canada, 1,50%, 01/09/2017 | 174 971 719 | 175 822 470 |
| 2. | 161 075 000 | Obligations du gouv. du Canada, 1,25%, 01/09/2018 | 157 029 872 | 156 055 903 |
| 3. | 131 450 000 | Obligations du gouv. du Canada, 2,75%, 01/06/2022 | 134 976 241 | 132 349 136 |
| 4. | 74 225 000 | Prov. de l'Ontario, 4,20%, 02/06/2020 | 82 695 294 | 80 265 549 |
| 5. | 72 735 000 | Prov. de la Colombie Britannique, 3,70%, 18/12/2020 | 77 687 898 | 76 971 079 |
| 6. | 69 555 000 | Prov. de l'Ontario, 4,20%, 08/03/2018 | 76 354 991 | 75 213 358 |
| 7. | 54 755 000 | Obligations du gouv. du Canada, 4,00%, 01/06/2041 | 65 512 357 | 62 284 847 |
| 8. | 47 995 000 | Prov. du Québec, 6,00%, 01/10/2029 | 58 499 666 | 58 648 835 |
| 9. | 45 181 000 | Obligations du gouv. du Canada, 5,00%, 01/06/2037 | 62 484 626 | 58 418 174 |
| 10. | 49 685 000 | United States Treasury Bond, 1,25%, 30/11/2018 | 52 075 058 | 51 642 868 |
| 11. | 34 806 000 | Prov. de la Colombie Britannique, 6,35%, 18/06/2031 | 48 574 906 | 45 441 851 |
| 12. | 40 386 000 | Fiducie du CDA Habitation, 1,75%, 15/06/2018 | 40 212 340 | 39 849 706 |
| 13. | 39 400 000 | Obligations du gouv. du Canada, 1,50%, 01/06/2023 | 35 656 222 | 35 272 325 |
| 14. | 24 900 000 | Obligations du gouv. du Canada, 5,75%, 01/06/2033 | 36 417 096 | 34 172 420 |
| 15. | 28 394 000 | Fid. Com. scolaire de l'Ont. 55, 5,90%, 02/06/2033 | 32 184 179 | 33 084 546 |
| 16. | 26 000 000 | Prov. du Québec, 4,25%, 01/12/2021 | 28 167 070 | 27 778 550 |
| 17. | 32 430 000 | Royal Bank of Scotland, 5,37% éch. le 12/05/2049 | 28 332 309 | 27 684 876 |
| 18. | 24 925 000 | Prov. de Nouvelle-Ecosse, 4,70%, 01/06/2041 | 30 365 629 | 27 063 046 |
| 19. | 25 345 000 | Obligations du gouv. du Canada, 3,50%, 01/12/2045 | 28 903 558 | 26 614 320 |
| 20. | 24 935 000 | United States Treasury Note, 2,75%, 15/11/2023 | 26 411 536 | 25 909 369 |
| 21. | 25 525 000 | Banque Royale du Canada, 2,07%, 17/06/2016 | 25 510 696 | 25 651 593 |
| 22. | 15 085 000 | Prov. de Nouvelle-Ecosse, 6,60%, 01/06/2027 | 20 889 096 | 19 380 761 |
| 23. | 16 670 000 | Prov. de Nouvelle-Ecosse, 4,10%, 01/06/2021 | 18 659 661 | 17 799 931 |
| 24. | 16 150 000 | CCIC 2006-WEM MBS, 4,934%, 15/09/2016 | 16 157 122 | 17 286 814 |
| 25. | 14 395 313 | Province du Nouveau Brunswick, 6,47%, 30/11/2027 | 16 591 289 | 16 934 525 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|---------|---------|---------|---------|--------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 5,79 | 5,97 | 5,83 | 5,49 | 5,23 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 564 | 502 | 555 | 327 | 310 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 97 489 | 84 145 | 95 165 | 59 477 | 59 337 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,66 | 2,65 | 2,66 | 2,56 | 2,47 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 5,62 | 5,81 | 5,68 | 5,37 | 5,12 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 651 | 804 | 713 | 577 | 343 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 115 822 | 138 347 | 125 492 | 107 446 | 66 917 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,95 | 2,84 | 2,84 | 2,79 | 2,73 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 5,77 | 5,95 | 5,81 | 5,47 | 5,21 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 520 | 634 | 580 | 587 | 374 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 90 146 | 106 553 | 99 778 | 107 235 | 71 717 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,71 | 2,62 | 2,59 | 2,57 | 2,52 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ³ | 140,85 | 119,14 | 97,39 | 82,29 | 86,62 |

¹ Le Fonds d'obligations canadiennes Signature Assomption/CI détient 170 716 unités (coût original 1 784 450 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI d'obligations canadiennes Signature, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

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

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

Fonds de revenu et de croissance Harbour Assomption/CI

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 35 638 836 | 39 884 687 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | - | - |
| | <u>35 638 836</u> | <u>39 884 687</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | - | - |
| Autres passifs | 3 189 | 10 446 |
| | <u>3 189</u> | <u>10 446</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>35 635 647</u> | <u>39 874 241</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|------------------|------------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 846 546 | 960 727 |
| | <u>846 546</u> | <u>960 727</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 990 348 | 1 233 343 |
| Autres dépenses administratives | 262 061 | 106 326 |
| | <u>1 252 409</u> | <u>1 339 669</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | (405 863) | (378 942) |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 4 307 290 | 2 244 584 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>3 901 427</u> | <u>1 865 642</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|--------------------|--------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 39 874 241 | 41 785 354 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 3 901 427 | 1 865 642 |
| | <u>43 775 668</u> | <u>43 650 996</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 5 627 014 | 5 451 413 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (13 767 035) | (9 228 168) |
| | <u>(8 140 021)</u> | <u>(3 776 755)</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>35 635 647</u> | <u>39 874 241</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|-------------|---|-------------|------------------|
| 1. | 3 510 000 | Banque Canadienne Impériale de Commerce | 261 623 579 | 318 427 200 |
| 2. | 4 777 500 | Banque de Nouvelle-Écosse | 201 148 261 | 317 369 325 |
| 3. | 8 092 500 | Suncor Energy Inc. | 248 656 574 | 301 364 700 |
| 4. | 6 575 000 | Microsoft Corp. | 177 190 772 | 261 396 563 |
| 5. | 3 500 000 | Intact Financial Corp. | 110 227 600 | 242 795 000 |
| 6. | 3 132 600 | George Weston Ltd | 221 473 596 | 242 776 500 |
| 7. | 4 000 000 | Discover Financial Services | 90 736 134 | 237 708 313 |
| 8. | 6 600 000 | Diageo PLC | 120 678 840 | 232 198 142 |
| 9. | 5 850 000 | Bank of New York Mellon Corporation | 117 437 722 | 217 101 616 |
| 10. | 7 800 000 | Intel Corp. | 158 457 496 | 215 071 851 |
| 11. | 100 000 000 | Obligations du gouv. du Canada, 6,29%, 01/12/2021 | 172 814 422 | 188 337 351 |
| 12. | 5 000 000 | BHP Billiton Ltd | 114 833 028 | 180 166 935 |
| 13. | 2 725 000 | AbbVie Inc. | 67 948 593 | 152 850 535 |
| 14. | 6 337 500 | Cameco Corp. | 143 267 074 | 139 678 500 |
| 15. | 125 000 000 | Obligations du gouv. du Canada, 3,00%, 01/06/2014 | 127 455 000 | 126 039 541 |
| 16. | 125 000 000 | Obligations du gouv. du Canada, 1,00%, 01/11/2014 | 124 918 750 | 125 011 649 |
| 17. | 1 984 125 | Tim Hortons Inc. | 64 002 642 | 122 995 909 |
| 18. | 2 012 500 | Cie chemins de fer nationaux du Canada | 40 833 646 | 121 877 000 |
| 19. | 3 321 250 | Canadian Natural Resources Ltd | 100 208 459 | 119 365 725 |
| 20. | 6 277 800 | Société aurifère Barrick | 191 501 305 | 117 457 638 |
| 21. | 3 656 250 | Cenovus Energy Inc. | 94 257 316 | 111 150 000 |
| 22. | 5 200 000 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd | 51 210 883 | 96 323 912 |
| 23. | 5 030 900 | Dundee Corp. | 28 181 539 | 94 027 521 |
| 24. | 3 900 000 | Goldcorp Inc. | 93 332 528 | 89 856 000 |
| 25. | 5 030 900 | Dream Unlimited Corp. | 16 657 823 | 85 022 210 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 18,62 | 16,70 | 15,93 | 17,40 | 16,18 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 21 450 | 25 483 | 25 348 | 28 466 | 24 282 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 1 151 979 | 1 525 949 | 1 591 222 | 1 635 968 | 1 500 725 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,83 | 2,88 | 2,90 | 2,79 | 2,64 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 16,19 | 14,70 | 14,18 | 15,67 | 14,73 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 5 969 | 6 456 | 7 518 | 9 125 | 9 270 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 368 662 | 439 162 | 530 153 | 582 302 | 629 336 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,06 | 3,99 | 4,00 | 3,90 | 3,78 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 16,61 | 15,05 | 14,49 | 15,97 | 14,98 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 8 222 | 7 926 | 8 926 | 11 335 | 10 656 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 495 018 | 526 638 | 615 995 | 709 758 | 711 349 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,84 | 3,78 | 3,79 | 3,68 | 3,57 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ³ | 0,95 | 18,03 | 18,45 | 15,72 | 6,89 |

¹ Le Fonds de revenu et de croissance Harbour Assomption/CI détient 1 916 019 unités (coût original 32 051 961 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI de revenu et de croissance Harbour, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

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

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

Fonds de revenu élevé Signature Assomption/CI

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 14 669 430 | 7 458 463 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | - | - |
| | <u>14 669 430</u> | <u>7 458 463</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | - | - |
| Autres passifs | 1 392 | 2 062 |
| | <u>1 392</u> | <u>2 062</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>14 668 038</u> | <u>7 456 401</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|----------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 906 903 | 473 784 |
| | <u>906 903</u> | <u>473 784</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 346 945 | 176 738 |
| Autres dépenses administratives | 83 410 | 36 430 |
| | <u>430 355</u> | <u>213 168</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 476 548 | 260 616 |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 283 604 | 304 830 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>760 152</u> | <u>565 446</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 7 456 401 | 4 759 146 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 760 152 | 565 446 |
| | <u>8 216 553</u> | <u>5 324 592</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 11 050 058 | 2 912 791 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (4 598 573) | (780 982) |
| | <u>6 451 485</u> | <u>2 131 809</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>14 668 038</u> | <u>7 456 401</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|------------|---|-------------|------------------|
| 1. | 7 895 380 | Inter Pipeline Fund LP, classe A | 79 665 460 | 203 937 665 |
| 2. | 55 894 900 | Singapore Telecommunications Ltd | 144 470 630 | 172 185 516 |
| 3. | 3 163 270 | FPI Canadian | 78 966 007 | 137 191 020 |
| 4. | 3 653 710 | Suncor Energy Inc. | 103 817 792 | 136 064 160 |
| 5. | 3 566 450 | Royal Dutch Shell PLC | 115 885 310 | 135 699 257 |
| 6. | 6 441 917 | FPI Cominar | 91 495 210 | 118 788 949 |
| 7. | 3 436 175 | Allied Properties FPI | 59 759 194 | 112 569 093 |
| 8. | 2 725 800 | Crescent Point Energy Corp. | 96 747 251 | 112 439 250 |
| 9. | 4 010 500 | Brookfield Renewable Energy Partners LP | 104 768 548 | 111 732 530 |
| 10. | 16 772 524 | Transurban Group | 86 710 789 | 108 815 389 |
| 11. | 1 504 208 | Fiducie Vermilion Energy | 41 150 738 | 93 787 369 |
| 12. | 3 118 950 | ARC Resources Ltd | 62 062 534 | 92 227 352 |
| 13. | 17 801 200 | Froniter Communications Corp. | 80 123 979 | 87 919 765 |
| 14. | 2 039 865 | Brookfield Asset Management Inc. | 52 111 867 | 84 083 235 |
| 15. | 3 995 703 | Brookfield Office Properties Inc. | 61 214 283 | 81 697 397 |
| 16. | 80 402 000 | Banque de Nouvelle-Ecosse, 4,94%, 15/04/2019 | 83 048 130 | 81 130 256 |
| 17. | 1 313 300 | Cie chemins de fer nationaux du Canada | 46 344 283 | 79 533 448 |
| 18. | 8 281 011 | Westfield Group | 75 302 041 | 79 252 017 |
| 19. | 2 834 480 | Gibson Energy Inc. | 52 966 663 | 77 664 752 |
| 20. | 564 750 | RTL Group SA | 41 518 585 | 77 435 253 |
| 21. | 3 247 900 | Abertis Infraestructuras SA | 55 917 021 | 76 650 668 |
| 22. | 63 505 000 | JP Morgan Chase & Co. | 62 163 208 | 74 365 381 |
| 23. | 69 949 000 | RBC Capital Trust B, rachetable, 5,812%, 31/12/2053 | 72 392 933 | 69 957 394 |
| 24. | 3 560 970 | Aimia Inc. | 42 569 386 | 69 474 525 |
| 25. | 13 717 400 | Telstra Corp. Ltd | 40 902 768 | 68 307 265 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|---------|---------|---------|---------|--------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 16,35 | 15,19 | 13,74 | 13,24 | 11,59 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 1 163 | 922 | 508 | 280 | 128 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 71 107 | 60 678 | 36 986 | 21 136 | 11 001 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,55 | 2,52 | 2,56 | 2,45 | 2,37 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 15,28 | 14,35 | 13,13 | 12,79 | 11,31 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 4 407 | 1 931 | 1 336 | 940 | 432 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 288 397 | 134 599 | 101 716 | 73 461 | 38 170 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,63 | 3,62 | 3,63 | 3,51 | 3,41 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 15,41 | 14,46 | 13,20 | 12,84 | 11,34 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 9 098 | 4 603 | 2 915 | 1 343 | 165 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 590 408 | 318 360 | 220 838 | 104 571 | 14 593 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,50 | 3,45 | 3,44 | 3,36 | 3,31 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ³ | 25,36 | 30,41 | 36,03 | 47,20 | 41,22 |

¹ Le Fonds de revenu élevé Signature Assomption/CI détient 1 102 785 unités (coût original 14 402 863 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI de revenu élevé Signature, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

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

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

Fonds de valeur américaine Assomption/CI

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|----------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 1 016 128 | 304 180 |
| Créances sur titres vendus | 3 402 | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 20 288 | - |
| | <u>1 039 818</u> | <u>304 180</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 23 690 | - |
| Autres passifs | 109 | 96 |
| | <u>23 799</u> | <u>96</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>1 016 019</u> | <u>304 084</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|---------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 17 606 | 5 279 |
| | <u>17 606</u> | <u>5 279</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 18 853 | 8 637 |
| Autres dépenses administratives | 3 906 | 1 442 |
| | <u>22 759</u> | <u>10 079</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | (5 153) | (4 800) |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 183 996 | 12 777 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>178 843</u> | <u>7 977</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|----------------|
| Actif net au début de l'exercice | 304 084 | 163 745 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 178 843 | 7 977 |
| | <u>482 927</u> | <u>171 722</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 677 691 | 162 246 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (144 599) | (29 884) |
| | <u>533 092</u> | <u>132 362</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>1 016 019</u> | <u>304 084</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|----------|---|------------|------------------|
| 1. | 27 914 | Apple Inc. | 9 988 274 | 16 636 209 |
| 2. | 112 600 | Boeing Co. | 7 100 560 | 16 323 884 |
| 3. | 409 630 | Microsoft Corp. | 12 358 756 | 16 285 304 |
| 4. | 43 620 | BlackRock Inc. | 7 732 251 | 14 662 313 |
| 5. | 300 330 | Oracle Corp. | 7 013 626 | 12 204 724 |
| 6. | 112 724 | Exxon Mobil Corp. | 8 453 572 | 12 116 612 |
| 7. | 143 300 | Danaher Corp. | 6 450 852 | 11 750 268 |
| 8. | 187 050 | Agilent Technologies Inc. | 7 126 742 | 11 362 191 |
| 9. | 152 060 | Time Warner Inc. | 5 827 057 | 11 260 474 |
| 10. | 141 560 | CVS Caremark Corp. | 7 348 098 | 10 761 080 |
| 11. | 158 332 | TJX Cos Inc. | 3 842 997 | 10 717 584 |
| 12. | 45 130 | Visa Inc. | 3 565 485 | 10 674 089 |
| 13. | 124 144 | National Oilwell Varco Inc. | 7 802 188 | 10 486 752 |
| 14. | 75 700 | Praxair Inc. | 6 447 563 | 10 454 993 |
| 15. | 219 000 | Texas Instruments Inc. | 6 168 673 | 10 213 906 |
| 16. | 126 360 | UnitedHealth Group, Inc. | 5 086 312 | 10 106 223 |
| 17. | 135 790 | Aetna Inc. | 5 306 385 | 9 892 655 |
| 18. | 497 980 | International Game Technology | 11 399 559 | 9 605 324 |
| 19. | 186 460 | Marsh & McLennan Cos. Inc. | 6 232 081 | 9 577 590 |
| 20. | 77 750 | Thermo Fisher Scientific Inc. | 3 982 792 | 9 195 491 |
| 21. | 157 870 | Fidelity National Information Services Inc. | 4 735 967 | 9 001 117 |
| 22. | 103 150 | CME Group Inc/L | 5 485 299 | 8 596 107 |
| 23. | 155 186 | CIT Group Inc. | 6 478 773 | 8 592 599 |
| 24. | 154 130 | Citigroup Inc. | 7 680 877 | 8 530 855 |
| 25. | 151 050 | AbbVie Inc. | 4 357 292 | 8 472 282 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|--------|--------|-------|-------|-------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 25,01 | 17,97 | 16,84 | 16,90 | 16,09 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 88 | 55 | 39 | 32 | 29 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 3 519 | 3 067 | 2 319 | 1 886 | 1 831 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,99 | 3,00 | 2,99 | 2,89 | 2,78 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 23,33 | 16,95 | 16,07 | 16,31 | 15,70 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 437 | 49 | 24 | 40 | 39 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 18 749 | 2 890 | 1 469 | 2 451 | 2 491 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,15 | 4,13 | 4,12 | 3,98 | 3,83 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 23,50 | 17,05 | 16,15 | 16,37 | 15,74 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 491 | 200 | 101 | 95 | 100 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 20 880 | 11 728 | 6 261 | 5 816 | 6 381 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,03 | 4,01 | 4,01 | 3,87 | 3,73 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ³ | 32,77 | 24,02 | 24,66 | 25,32 | 30,53 |

¹ Le Fonds de valeur américaine Assomption/CI détient 35 624 unités (coût original 865 699 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI de valeur américaine, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

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

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

Fonds Catégorie de société mondiale Synergy Assumption/CI

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 401 959 | 174 311 |
| Créances sur titres vendus | 1 244 | 510 |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 17 175 | 1 028 |
| | <u>420 378</u> | <u>175 849</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 18 419 | 1 538 |
| Autres passifs | 39 | 53 |
| | <u>18 458</u> | <u>1 591</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>401 920</u> | <u>174 258</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|-----------------|-----------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 1 897 | 732 |
| | <u>1 897</u> | <u>732</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 8 322 | 5 863 |
| Autres dépenses administratives | 1 889 | 797 |
| | <u>10 211</u> | <u>6 660</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | <u>(8 314)</u> | <u>(5 928)</u> |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | <u>92 415</u> | <u>25 540</u> |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>84 101</u> | <u>19 612</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 174 258 | 185 757 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 84 101 | 19 612 |
| | <u>258 359</u> | <u>205 369</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 199 276 | 11 304 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (55 715) | (42 415) |
| | <u>143 561</u> | <u>(31 111)</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>401 920</u> | <u>174 258</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|-----------|--------------------------------------|-----------|------------------|
| 1. | 5 200 | Apple Inc. | 2 346 537 | 3 099 100 |
| 2. | 34 500 | Gilead Sciences Inc. | 2 012 724 | 2 753 800 |
| 3. | 44 800 | Discover Financial Services | 2 019 729 | 2 662 333 |
| 4. | 48 400 | Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. | 1 549 394 | 2 645 940 |
| 5. | 2 200 | Google Inc. | 1 709 549 | 2 618 787 |
| 6. | 82 800 | AXA SA | 2 018 873 | 2 445 330 |
| 7. | 18 700 | Northrop Grumman Corp. | 1 610 717 | 2 276 399 |
| 8. | 68 500 | Pfizer Inc. | 2 094 155 | 2 228 547 |
| 9. | 38 700 | Citigroup Inc. | 1 740 367 | 2 141 985 |
| 10. | 12 000 | Union Pacific Corp. | 751 568 | 2 141 287 |
| 11. | 21 900 | Honeywell International Inc. | 1 217 943 | 2 125 358 |
| 12. | 11 100 | Allianz SE | 1 642 951 | 2 114 340 |
| 13. | 32 500 | Owens Financial Corp. | 578 216 | 1 914 120 |
| 14. | 30 100 | Société Générale SA | 1 531 376 | 1 857 058 |
| 15. | 16 600 | Cimarex Energy Co. | 1 353 137 | 1 849 734 |
| 16. | 126 500 | Hutchison Whampoa Ltd | 1 531 779 | 1 826 302 |
| 17. | 15 200 | Thermo Fisher Scientific Inc. | 1 049 408 | 1 797 704 |
| 18. | 30 200 | AbbVie Inc. | 1 374 192 | 1 693 977 |
| 19. | 11 900 | Praxair Inc. | 1 583 674 | 1 643 519 |
| 20. | 14 900 | ACE Ltd | 1 406 495 | 1 638 463 |
| 21. | 8 700 | Goldman Sachs Group Inc. | 1 086 642 | 1 638 001 |
| 22. | 1 144 200 | Lloyds Banking Group PLC | 1 314 106 | 1 587 646 |
| 23. | 39 200 | SunTrust Banks Inc. | 1 336 991 | 1 532 626 |
| 24. | 8 500 | Celgene Corp. | 1 133 405 | 1 525 412 |
| 25. | 130 | AP Moeller-Maersk A/S | 1 266 191 | 1 498 602 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 16,72 | 12,22 | 10,87 | 11,95 | 11,14 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 127 | 65 | 55 | 62 | 65 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 7 615 | 5 279 | 5 018 | 5 220 | 5 837 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,99 | 3,00 | 2,99 | 2,89 | 2,78 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 15,60 | 11,53 | 10,38 | 11,54 | 10,87 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 210 | 77 | 103 | 102 | 41 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 13 460 | 6 687 | 9 880 | 8 840 | 3 749 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,14 | 4,11 | 4,12 | 3,98 | 3,83 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 15,71 | 11,60 | 10,43 | 11,58 | 10,90 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 65 | 33 | 29 | 35 | 54 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 4 118 | 2 813 | 2 751 | 3 008 | 4 943 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,01 | 4,01 | 4,01 | 3,87 | 3,73 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ³ | 167,01 | 156,28 | 196,19 | 210,61 | 122,07 |

¹ Le Fonds Catégorie de société mondiale Synergy Assumption/CI détient 20 253 unités (coût original 304 981 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI Catégorie de société mondiale Synergy, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

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

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

Fonds mondial de petites sociétés Assomption/CI

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|----------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 1 645 873 | 109 434 |
| Créances sur titres vendus | 5 939 | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 19 474 | - |
| | <u>1 671 286</u> | <u>109 434</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 25 413 | - |
| Autres passifs | 184 | 35 |
| | <u>25 597</u> | <u>35</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>1 645 689</u> | <u>109 399</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|--------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 18 670 | 3 666 |
| | <u>18 670</u> | <u>3 666</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 20 601 | 3 433 |
| Autres dépenses administratives | 3 935 | 482 |
| | <u>24 536</u> | <u>3 915</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | (5 866) | (249) |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 203 111 | 8 656 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>197 245</u> | <u>8 407</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|----------------|
| Actif net au début de l'exercice | 109 399 | 94 355 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 197 245 | 8 407 |
| | <u>306 644</u> | <u>102 762</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 1 470 707 | 17 437 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (131 662) | (10 800) |
| | <u>1 339 045</u> | <u>6 637</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>1 645 689</u> | <u>109 399</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|----------|-------------------------------------|-----------|------------------|
| 1. | 167 600 | Astaldi SpA | 1 182 662 | 1 874 822 |
| 2. | 34 895 | Integra LifeSciences Holdings Corp. | 1 269 798 | 1 768 304 |
| 3. | 56 700 | Azimut Holding SpA | 1 030 640 | 1 643 034 |
| 4. | 53 300 | ViewPoint Financial Group Inc. | 704 002 | 1 554 010 |
| 5. | 29 400 | ProSienbenSat.1 Media AG | 634 858 | 1 546 645 |
| 6. | 24 400 | Methanex Corp. | 403 092 | 1 535 286 |
| 7. | 25 550 | KapStone Paper and Packaging Corp. | 729 278 | 1 515 919 |
| 8. | 30 300 | Woodward Inc. | 851 359 | 1 467 868 |
| 9. | 68 120 | Rovi Corp. | 1 411 163 | 1 424 638 |
| 10. | 151 980 | Altran Technologies SA | 963 581 | 1 415 596 |
| 11. | 151 654 | Mediolanum SpA | 708 048 | 1 396 160 |
| 12. | 11 901 | Dril-Quip Inc. | 739 260 | 1 389 581 |
| 13. | 42 340 | Wright Medical Group Inc. | 814 054 | 1 381 068 |
| 14. | 20 650 | Curtiss-Wright Corp. | 668 180 | 1 364 910 |
| 15. | 48 950 | Investors Bancorp Inc. | 514 991 | 1 329 957 |
| 16. | 31 950 | JGC Corp. | 654 822 | 1 329 322 |
| 17. | 20 850 | Bank of Hawaii Corp. | 951 787 | 1 309 699 |
| 18. | 33 300 | CST Brands Inc. | 1 027 693 | 1 298 767 |
| 19. | 12 000 | Oil States International Inc. | 894 044 | 1 296 498 |
| 20. | 42 854 | Chemtura Corp. | 766 884 | 1 270 841 |
| 21. | 94 851 | Ashtead Group PLC | 161 001 | 1 268 061 |
| 22. | 57 630 | Flushing Financial Corp. | 899 176 | 1 267 078 |
| 23. | 429 950 | Thomas Cook Group PLC | 1 079 540 | 1 264 559 |
| 24. | 29 894 | Iconix Brand Group Inc. | 507 900 | 1 260 546 |
| 25. | 47 050 | Smurfit Kappa Group PLC | 589 649 | 1 230 016 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|--------|-------|-------|--------|--------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 26,00 | 18,57 | 17,02 | 19,05 | 16,11 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 16 | 29 | 27 | 27 | 20 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 618 | 1 550 | 1 593 | 1 428 | 1 221 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,27 | 3,26 | 3,26 | 3,15 | 3,05 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 24,59 | 17,75 | 16,40 | 18,50 | 15,77 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 171 | 49 | 47 | 49 | 36 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 6 951 | 2 776 | 2 889 | 2 637 | 2 302 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,31 | 4,07 | 4,03 | 3,99 | 3,95 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 24,65 | 17,76 | 16,42 | 18,54 | 15,81 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 1 459 | 31 | 20 | 12 | 5 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 59 173 | 1 765 | 1 209 | 652 | 344 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,14 | 4,14 | 4,14 | 3,99 | 3,84 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ³ | 31,55 | 48,02 | 54,81 | 112,34 | 104,92 |

¹ Le Fonds mondial de petites sociétés Assomption/CI détient 56 520 unités (coût original 1 477 776 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI mondial de petites sociétés, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

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

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

Fonds Catégorie de société répartition d'actif Cambridge Assomption/CI

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 500 938 | - |
| Créances sur titres vendus | 1 590 | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 1 038 | - |
| | <u>503 566</u> | <u>-</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 2 628 | - |
| Autres passifs | 49 | - |
| | <u>2 677</u> | <u>-</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>500 889</u> | <u>-</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------|----------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 2 218 | - |
| | <u>2 218</u> | <u>-</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 4 790 | - |
| Autres dépenses administratives | 1 110 | - |
| | <u>5 900</u> | <u>-</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | (3 682) | - |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 24 492 | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>20 810</u> | <u>-</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------|
| Actif net au début de l'exercice | - | - |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 20 810 | - |
| | <u>20 810</u> | <u>-</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 481 042 | - |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (963) | - |
| | <u>480 079</u> | <u>-</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>500 889</u> | <u>-</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|-----------|---------------------------------------|------------|------------------|
| 1. | 1 489 000 | Brookfield Infrastructure Partners LP | 51 078 416 | 62 016 850 |
| 2. | 784 900 | Intact Financial Corp. | 47 142 487 | 54 448 513 |
| 3. | 650 000 | George Weston Ltd | 49 220 508 | 50 375 000 |
| 4. | 850 000 | Shoppers Drug Mart Corp. | 46 900 371 | 49 461 500 |
| 5. | 1 375 000 | CGI Group Inc. | 41 407 070 | 48 867 500 |
| 6. | 250 000 | Union Pacific Corp. | 40 268 681 | 44 610 139 |
| 7. | 2 000 000 | Brookfield Property Partners LP | 43 132 489 | 42 480 000 |
| 8. | 500 000 | Alimentation Couche-Tard Inc. | 22 795 896 | 39 940 000 |
| 9. | 950 000 | The Kroger Co. | 40 528 800 | 39 887 306 |
| 10. | 1 875 000 | Koninklijke Ahold NV | 30 147 416 | 35 756 298 |
| 11. | 500 000 | Keyera Corp. | 20 307 633 | 31 965 000 |
| 12. | 675 000 | Tourmaline Oil Corporation | 24 483 505 | 30 172 500 |
| 13. | 325 000 | Accenture PLC | 27 967 202 | 28 382 139 |
| 14. | 240 000 | Anheuser-Busch InBev NV | 24 566 563 | 27 138 260 |
| 15. | 350 000 | PetSmart Inc. | 25 446 505 | 27 044 897 |
| 16. | 600 000 | US Bancorp/MN | 22 496 265 | 25 746 423 |
| 17. | 50 000 | AutoZone Inc. | 20 811 273 | 25 382 107 |
| 18. | 250 000 | Agrium Inc. | 21 972 998 | 24 292 500 |
| 19. | 1 250 000 | EnCana Corporation | 24 399 450 | 23 975 000 |
| 20. | 532 400 | Franco-Nevada Corp. | 23 224 616 | 23 047 596 |
| 21. | 400 000 | Ball Corp. | 18 751 922 | 21 948 189 |
| 22. | 2 000 000 | Choice Properties REIT | 20 000 000 | 21 040 000 |
| 23. | 500 000 | Microsoft Corp. | 17 477 252 | 19 878 066 |
| 24. | 375 000 | Yara International ASA | 16 635 343 | 17 141 131 |
| 25. | 175 000 | Viacom Inc. | 15 834 383 | 16 234 373 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|--------|------|------|------|------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 10,70 | - | - | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 150 | - | - | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 14 063 | - | - | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,83 | - | - | - | - |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 10,62 | - | - | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 196 | - | - | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 18 478 | - | - | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,96 | - | - | - | - |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 10,62 | - | - | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 154 | - | - | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 14 522 | - | - | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,90 | - | - | - | - |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ³ | 204,90 | - | - | - | - |

¹ Le Fonds Catégorie de société répartition d'actif Cambridge Assomption/CI détient 37 723 unités (coût original 476 789 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI Fonds Catégorie de société répartition de l'actif Cambridge, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

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

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

Fonds de rendement diversifié Signature II Assomption/CI

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 107 877 | - |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | - | - |
| | <u>107 877</u> | <u>-</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | - | - |
| Autres passifs | 11 | - |
| | <u>11</u> | <u>-</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>107 866</u> | <u>-</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|--------------|----------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 3 087 | - |
| | <u>3 087</u> | <u>-</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 1 259 | - |
| Autres dépenses administratives | 256 | - |
| | <u>1 515</u> | <u>-</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 1 572 | - |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 2 729 | - |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>4 301</u> | <u>-</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------|
| Actif net au début de l'exercice | - | - |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 4 301 | - |
| | <u>4 301</u> | <u>-</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 136 065 | - |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (32 500) | - |
| | <u>103 565</u> | <u>-</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>107 866</u> | <u>-</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|------------|---|------------|------------------|
| 1. | 977 783 | Apartment Investment and Management Co. | 28 117 962 | 26 908 791 |
| 2. | 8 539 900 | Singapore Telecommunications Ltd | 24 849 801 | 26 307 357 |
| 3. | 319 007 | Total SA | 17 068 455 | 20 758 390 |
| 4. | 844 502 | Aberis Infraestructuras SA | 14 943 900 | 19 930 306 |
| 5. | 441 500 | The Coca-Cola Company | 17 718 888 | 19 371 810 |
| 6. | 1 841 000 | Spirit Realty Capital Inc. | 17 357 375 | 19 221 691 |
| 7. | 492 050 | Royal Dutch Shell PLC | 16 942 561 | 18 721 928 |
| 8. | 1 884 950 | Westfield Group | 20 329 326 | 18 039 595 |
| 9. | 1 100 474 | Retail Opportunity Investments Corp. | 15 077 617 | 17 205 682 |
| 10. | 244 226 | Vinci SA | 12 975 642 | 17 030 724 |
| 11. | 213 700 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide | 13 768 187 | 16 984 953 |
| 12. | 183 600 | Procter & Gamble Co. | 14 342 446 | 15 875 767 |
| 13. | 265 700 | Kraft Foods Group, Inc. | 13 805 788 | 15 216 884 |
| 14. | 2 287 381 | Transurban Group | 15 022 987 | 14 839 881 |
| 15. | 725 900 | Forest City Enterprises Inc. | 13 860 461 | 14 726 327 |
| 16. | 115 054 | Aéroports de Paris | 10 752 004 | 13 870 638 |
| 17. | 241 500 | British American Tobacco PLC | 13 466 230 | 13 755 576 |
| 18. | 633 700 | Ferrovial SA | 10 555 375 | 13 024 594 |
| 19. | 428 000 | General Electric Co. | 10 166 927 | 12 742 398 |
| 20. | 12 605 000 | RBC Capital Trust B, 5,812%, 31/12/2053 | 12 850 611 | 12 606 513 |
| 21. | 994 100 | DiamondRock Hospitality Co. | 9 661 789 | 12 195 408 |
| 22. | 7 540 700 | Mirvac Group | 12 105 809 | 12 015 912 |
| 23. | 3 288 300 | Sydney Airport | 11 507 832 | 11 851 978 |
| 24. | 2 346 750 | Telstra Corp. Ltd | 10 723 855 | 11 685 893 |
| 25. | 84 850 | RTL Group SA | 7 581 792 | 11 634 141 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|-------|------|------|------|------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 10,33 | - | - | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 6 | - | - | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 585 | - | - | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,88 | - | - | - | - |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 10,25 | - | - | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 37 | - | - | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 3 631 | - | - | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,01 | - | - | - | - |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 10,27 | - | - | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 65 | - | - | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 6 294 | - | - | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,74 | - | - | - | - |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) ³ | 44,89 | - | - | - | - |

¹ Le Fonds de rendement diversifié Signature II Assomption/CI détient 9 454 unités (coût original 105 951 \$) et investit à 100 % dans le Fonds CI Fonds de rendement diversifié II Signature, fonds de placement sous-jacent que gère Placements CI Inc.

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

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

Fonds Catégorie de titres internationaux Assomption/AGF

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 737 157 | 512 365 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 5 561 | 3 321 |
| | <u>742 718</u> | <u>515 686</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 5 561 | 3 321 |
| Autres passifs | 74 | 149 |
| | <u>5 635</u> | <u>3 470</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>737 083</u> | <u>512 216</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|------------------|------------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 17 449 | 17 005 |
| Autres dépenses administratives | 4 013 | 1 288 |
| | <u>21 462</u> | <u>18 293</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | <u>(21 462)</u> | <u>(18 293)</u> |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | <u>154 949</u> | <u>79 225</u> |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>133 487</u> | <u>60 932</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 512 216 | 534 541 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 133 487 | 60 932 |
| | <u>645 703</u> | <u>595 473</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 306 774 | 55 843 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (215 394) | (139 100) |
| | <u>91 380</u> | <u>(83 257)</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>737 083</u> | <u>512 216</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|-----------|--|------------|------------------|
| 1. | 699 890 | Orange SA | 19 702 571 | 9 227 967 |
| 2. | 152 000 | Rio Tinto PLC | 7 491 933 | 9 129 961 |
| 3. | 105 550 | BNP Paribas SA | 9 559 894 | 8 759 753 |
| 4. | 138 110 | Société Générale SA | 15 329 147 | 8 542 344 |
| 5. | 485 002 | Telefonica SA | 11 175 650 | 8 409 022 |
| 6. | 1 048 300 | Aviva PLC | 12 773 214 | 8 305 067 |
| 7. | 279 599 | GlaxoSmithKline PLC | 7 761 543 | 7 937 808 |
| 8. | 264 800 | AXA SA | 5 772 656 | 7 840 035 |
| 9. | 369 000 | Mitsubishi Corporation | 7 799 394 | 7 518 027 |
| 10. | 1 564 526 | Enel SpA | 6 569 956 | 7 274 840 |
| 11. | 1 430 000 | Balfour Beatty PLC | 5 363 150 | 7 227 719 |
| 12. | 2 667 400 | Intesa Sanpaolo SpA | 15 695 199 | 7 010 424 |
| 13. | 135 000 | Metro AG | 5 065 609 | 6 961 617 |
| 14. | 59 867 | Sanofi | 5 310 116 | 6 763 761 |
| 15. | 354 000 | Indra Sistemas SA | 4 794 133 | 6 303 648 |
| 16. | 732 521 | UniCredit SpA | 12 216 637 | 5 773 459 |
| 17. | 48 675 | Compagnie Générale des Etablissements Michelin | 2 901 293 | 5 508 561 |
| 18. | 808 140 | Kingfisher PLC | 4 130 207 | 5 477 009 |
| 19. | 88 300 | Compagnie de Saint-Gobain | 3 547 464 | 5 171 099 |
| 20. | 390 000 | ITOCHU Corp. | 4 993 611 | 5 117 353 |
| 21. | 59 750 | Lafarge SA | 2 175 978 | 4 767 920 |
| 22. | 3 400 | Samsung Electronics Co. Ltd | 4 047 085 | 4 711 322 |
| 23. | 41 100 | BASF SE | 3 065 769 | 4 665 747 |
| 24. | 95 000 | Honda Motor Co. Ltd | 3 801 059 | 4 155 116 |
| 25. | 207 000 | Arcelormittal | 3 591 090 | 3 933 182 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|--------|--------|--------|--------|-------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 13,48 | 10,54 | 9,35 | 11,25 | 12,71 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 352 | 311 | 333 | 488 | 127 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 26 089 | 29 478 | 35 642 | 43 359 | 9 958 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,17 | 3,16 | 3,15 | 3,05 | 2,94 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 12,61 | 9,98 | 8,94 | 10,87 | 12,41 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 149 | 78 | 83 | 118 | 30 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 11 844 | 7 778 | 9 251 | 10 875 | 2 407 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,25 | 4,23 | 4,20 | 4,08 | 3,95 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 12,70 | 10,03 | 8,98 | 10,91 | 12,44 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 236 | 124 | 119 | 139 | 105 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 18 595 | 12 347 | 13 225 | 12 749 | 8 447 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,15 | 4,09 | 4,12 | 3,98 | 3,84 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 sept. (%) ³ | 37,37 | 17,03 | 1,66 | 6,89 | 1,06 |

¹ Le Fonds Catégorie de titres internationaux Assomption/AGF détient 45 074 unités (coût original 599 742 \$) et investit à 100 % dans le Fonds AGF Catégorie de titres internationaux, fonds de placement sous-jacent que gère Fonds AGF Inc.

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

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

Fonds Revenu de dividendes Assomption/AGF

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 3 015 717 | 2 859 457 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 1 291 | 2 264 |
| | <u>3 017 008</u> | <u>2 861 721</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 1 291 | 2 264 |
| Autres passifs | 299 | 802 |
| | <u>1 590</u> | <u>3 066</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>3 015 418</u> | <u>2 858 655</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|----------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 186 941 | 147 049 |
| | <u>186 941</u> | <u>147 049</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 85 932 | 84 742 |
| Autres dépenses administratives | 20 300 | 12 148 |
| | <u>106 232</u> | <u>96 890</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 80 709 | 50 159 |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | 223 514 | 13 831 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>304 223</u> | <u>63 990</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Actif net au début de l'exercice | 2 858 655 | 2 554 598 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 304 223 | 63 990 |
| | <u>3 162 878</u> | <u>2 618 588</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 1 143 843 | 635 515 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (1 291 303) | (395 448) |
| | <u>(147 460)</u> | <u>240 067</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>3 015 418</u> | <u>2 858 655</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|----------|---|------------|------------------|
| 1. | 280 340 | Banque Royale du Canada | 18 058 574 | 20 019 079 |
| 2. | 209 644 | Banque Canadienne Impériale de Commerce | 17 687 549 | 19 018 904 |
| 3. | 446 750 | Suncor Energy Inc. | 15 917 119 | 16 636 970 |
| 4. | 250 000 | Banque de Nouvelle-Ecosse | 16 270 028 | 16 607 500 |
| 5. | 741 233 | Société Financière Manuvie | 13 651 512 | 15 536 244 |
| 6. | 299 928 | Rogers Communications Inc., classe B | 13 908 059 | 14 417 539 |
| 7. | 247 400 | Shoppers Drug Mart Corp. | 14 493 325 | 14 396 206 |
| 8. | 164 397 | Magna International Inc. | 10 535 473 | 14 318 979 |
| 9. | 130 000 | Banque Toronto-Dominion | 12 701 493 | 13 014 300 |
| 10. | 122 080 | Banque Nationale du Canada | 10 202 595 | 10 790 651 |
| 11. | 228 100 | ShawCor Ltd | 9 421 003 | 9 689 688 |
| 12. | 133 231 | Banque de Montréal | 8 875 564 | 9 434 087 |
| 13. | 153 300 | Cie chemins de fer nationaux du Canada | 8 608 038 | 9 283 848 |
| 14. | 199 658 | Crescent Point Energy Corp. | 8 020 077 | 8 235 892 |
| 15. | 222 300 | TELUS Corp. | 8 118 642 | 8 127 288 |
| 16. | 220 300 | Great-West Lifeco Inc. | 6 807 169 | 7 214 825 |
| 17. | 326 800 | Cameco Corp. | 6 984 373 | 7 202 672 |
| 18. | 366 000 | Aimia Inc. | 6 897 533 | 7 140 660 |
| 19. | 283 500 | Calloway REIT | 7 021 599 | 7 132 860 |
| 20. | 151 000 | Industrial Alliance Insurance and Financial Services Inc. | 6 195 490 | 7 089 450 |
| 21. | 212 900 | Peyto Exploration & Development Corp. | 6 328 285 | 6 921 379 |
| 22. | 108 200 | Keyera Facilities Income Fund | 6 426 026 | 6 917 226 |
| 23. | 192 800 | Canadian Utilities Ltd | 7 181 074 | 6 877 176 |
| 24. | 236 700 | Gluskin Sheff + Associates Inc. | 4 869 544 | 6 083 190 |
| 25. | 159 900 | Pembina Pipeline Corp. | 5 438 317 | 5 983 458 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|---------|---------|---------|--------|--------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 14,57 | 12,97 | 12,56 | 13,24 | 11,68 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 702 | 1 086 | 855 | 895 | 558 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 48 182 | 83 734 | 68 081 | 67 600 | 47 761 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,78 | 2,74 | 2,75 | 2,66 | 2,58 |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 13,61 | 12,25 | 12,01 | 12,79 | 11,40 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 1 787 | 1 418 | 1 355 | 1 093 | 122 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 131 317 | 115 766 | 112 797 | 85 484 | 10 741 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,90 | 3,89 | 3,79 | 3,71 | 3,62 |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 13,72 | 12,34 | 12,07 | 12,83 | 11,43 |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 526 | 354 | 345 | 221 | 151 |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 38 342 | 28 717 | 28 572 | 17 252 | 13 223 |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,81 | 3,69 | 3,62 | 3,57 | 3,52 |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 sept. (%) ³ | 393,74 | 392,20 | 305,82 | 388,40 | 332,79 |

¹ Le Fonds Revenu de dividendes Assomption/AGF détient 228 767 unités (coût original 2 870 637 \$) et investit à 100 % dans le Fonds AGF Revenu de dividendes, fonds de placement sous-jacent que gère Fonds AGF Inc.

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

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

Fonds d'obligations mondiales à rendement global

Assomption/AGF

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 245 338 | 107 996 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 62 | 51 |
| | <u>245 400</u> | <u>108 047</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 62 | 51 |
| Autres passifs | 19 | 24 |
| | <u>81</u> | <u>75</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>245 319</u> | <u>107 972</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------|--------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 20 181 | 6 094 |
| | <u>20 181</u> | <u>6 094</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 6 142 | 1 405 |
| Autres dépenses administratives | 1 960 | 396 |
| | <u>8 102</u> | <u>1 801</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | 12 079 | 4 293 |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | (9 537) | 704 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>2 542</u> | <u>4 997</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Actif net au début de l'exercice | 107 972 | 32 149 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 2 542 | 4 997 |
| | <u>110 514</u> | <u>37 146</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 338 390 | 84 659 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (203 585) | (13 833) |
| | <u>134 805</u> | <u>70 826</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>245 319</u> | <u>107 972</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|------------|---|------------|------------------|
| 1. | 11 980 000 | T-Mobile USA Inc., 6,633%, 28/04/2021 | 13 042 327 | 13 719 130 |
| 2. | 11 586 000 | Tenet Healthcare Corp., 8,125%, 01/04/2022 | 13 056 643 | 13 538 666 |
| 3. | 12 649 000 | Bon-Ton Dept. Stores Inc., 8,00%, 15/06/2021 | 12 926 890 | 13 531 823 |
| 4. | 12 878 000 | Avis Budget Car Rental LLC, 5,50%, 01/04/2023 | 13 204 832 | 13 478 203 |
| 5. | 12 404 000 | Peabody Energy Corp., 6,25%, 15/11/2021 | 13 025 511 | 13 321 567 |
| 6. | 12 524 000 | Visant Corp., 10,00%, 01/10/2017 | 12 294 808 | 13 117 692 |
| 7. | 11 320 000 | Goodyear Tire & Rubber Co., 6,50%, 01/03/2021 | 12 803 896 | 13 062 702 |
| 8. | 10 931 000 | American Axle & Manufacturing Inc., 6,25%, 15/03/2021 | 11 642 944 | 12 543 797 |
| 9. | 11 243 000 | B/E Aerospace Inc., 5,25%, 01/04/2022 | 11 740 381 | 12 306 483 |
| 10. | 11 165 000 | Meg Energy Corp., 7,00%, 31/03/2024 | 11 647 649 | 12 228 525 |
| 11. | 10 010 000 | Hertz Corp., 7,50%, 15/10/2018 | 11 223 426 | 11 677 553 |
| 12. | 10 146 000 | Windstream Corp., 7,75%, 01/10/2021 | 10 837 245 | 11 631 671 |
| 13. | 10 247 000 | Continental Resources Inc., 4,50%, 15/04/2023 | 10 770 071 | 11 107 255 |
| 14. | 10 298 000 | Valeant Pharmaceuticals Int., 5,625%, 01/12/2021 | 11 046 949 | 11 054 798 |
| 15. | 10 257 000 | Ball Corp., 5,00%, 15/03/2022 | 10 717 156 | 10 944 700 |
| 16. | 8 664 000 | Oil States International Inc., 5,125%, 15/01/2023 | 9 942 318 | 10 605 269 |
| 17. | 9 868 000 | Exco Resources Inc., 7,50%, 15/09/2018 | 9 779 045 | 10 252 715 |
| 18. | 9 845 000 | Crew Energy Inc., 8,375%, 21/10/2020 | 9 791 246 | 10 018 133 |
| 19. | 10 075 000 | Sun Products Corp., 7,75%, 15/03/2021 | 9 848 281 | 9 551 649 |
| 20. | 9 316 000 | Momentive Performance Materials Inc., 9,00%, 15/01/2021 | 7 400 555 | 9 091 426 |
| 21. | 7 462 000 | Ball Corp., 7,375%, 01/09/2019 | 8 430 849 | 8 784 432 |
| 22. | 7 450 000 | Cemex SAB de CV, 7,25%, 15/01/2021 | 7 716 546 | 8 208 718 |
| 23. | 7 073 000 | Sandridge Energy Inc., 8,125%, 15/10/2022 | 7 774 419 | 8 120 185 |
| 24. | 7 371 000 | Wynn Macau Ltd. 5,25%, 15/10/2021 | 7 790 669 | 7 953 735 |
| 25. | 8 187 000 | Sirius XM Radio Inc., 4,625%, 15/05/2023 | 7 866 042 | 7 930 093 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|--------|--------|-------|------|------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,39 | 11,02 | - | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 79 | 6 | - | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 6 961 | 508 | - | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,66 | 2,47 | - | - | - |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,28 | 10,94 | 9,96 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 71 | 68 | 24 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 6 257 | 6 185 | 2 443 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,97 | 2,87 | 2,77 | - | - |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 11,36 | 10,99 | 9,98 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 95 | 35 | 8 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 8 402 | 3 158 | 784 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 2,74 | 2,62 | 2,50 | - | - |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 sept. (%) ³ | 195,08 | 145,62 | 43,03 | - | - |

¹ Le Fonds d'obligations mondiales à rendement global Assomption/AGF détient 74 559 unités (coût original 251 469 \$) et investit à 100 % dans le Fonds AGF d'obligations mondiales à rendement global, fonds de placement sous-jacent que gère Fonds AGF Inc.

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

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

Fonds des marchés émergents Assomption/AGF

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 433 254 | 384 698 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 7 448 | 65 |
| | <u>440 702</u> | <u>384 763</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 7 448 | 65 |
| Autres passifs | 48 | 130 |
| | <u>7 496</u> | <u>195</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>433 206</u> | <u>384 568</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|------------------|---------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | 3 827 | 20 234 |
| | <u>3 827</u> | <u>20 234</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 14 652 | 13 495 |
| Autres dépenses administratives | 2 948 | 1 968 |
| | <u>17 600</u> | <u>15 463</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | (13 773) | 4 771 |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | (27 886) | 35 814 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>(41 659)</u> | <u>40 585</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|----------------|
| Actif net au début de l'exercice | 384 568 | 296 172 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | (41 659) | 40 585 |
| | <u>342 909</u> | <u>336 757</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 229 656 | 425 305 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (139 359) | (377 494) |
| | <u>90 297</u> | <u>47 811</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>433 206</u> | <u>384 568</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|------------|--|------------|------------------|
| 1. | 31 524 | Samsung Electronics Co. Ltd | 33 041 366 | 43 682 266 |
| 2. | 457 605 | Hankook Tire Co. Ltd | 11 881 156 | 28 053 638 |
| 3. | 7 384 562 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd | 15 799 292 | 27 783 659 |
| 4. | 38 422 805 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd | 25 984 291 | 27 610 463 |
| 5. | 501 203 | SABMiller PLC | 16 365 335 | 27 381 049 |
| 6. | 513 169 | Shinhan Financial Group Co. Ltd | 20 529 416 | 24 514 965 |
| 7. | 168 720 | Credicorp Limited | 16 659 492 | 23 812 983 |
| 8. | 5 230 270 | Weichai Power Co. Ltd | 14 671 211 | 22 414 418 |
| 9. | 2 741 416 | Wharf Holdings Ltd. | 13 913 390 | 22 293 742 |
| 10. | 7 095 364 | China Overseas Land and Investment Ltd | 9 189 206 | 21 212 141 |
| 11. | 1 500 607 | VTech Holdings Limited | 12 856 921 | 20 722 864 |
| 12. | 445 906 | Tenaris SA | 16 422 716 | 20 715 886 |
| 13. | 10 433 572 | CNOOC Ltd | 16 186 388 | 20 632 489 |
| 14. | 2 764 915 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV | 11 094 070 | 20 506 157 |
| 15. | 7 160 508 | Wal-Mart de Mexico SAB de CV | 17 300 824 | 19 914 876 |
| 16. | 1 174 641 | Mahindra and Mahindra Ltd | 18 556 368 | 19 048 313 |
| 17. | 2 491 128 | Woolworths Holdings Limited | 9 787 847 | 18 839 794 |
| 18. | 1 926 714 | Foschini Group Ltd | 18 818 118 | 18 689 872 |
| 19. | 3 407 680 | PTT Exploration and Production PCL | 16 098 417 | 18 442 890 |
| 20. | 2 517 793 | Giant Manufacturing Company Limited | 6 196 862 | 18 407 132 |
| 21. | 877 174 | British American Tobacco Malaysia BHD | 12 865 913 | 18 225 663 |
| 22. | 1 116 766 | BS Financial Group Inc. | 14 875 124 | 18 046 455 |
| 23. | 1 139 186 | Vale SA | 23 203 485 | 17 334 417 |
| 24. | 3 415 517 | Oil and Natural Gas Corp. Ltd | 18 737 211 | 16 946 943 |
| 25. | 3 763 285 | Odontoprev SA | 16 008 599 | 16 653 203 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|--------|--------|--------|------|------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 8,91 | 9,74 | 8,52 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 118 | 80 | 71 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 13 282 | 8 254 | 8 387 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,34 | 3,43 | 3,31 | - | - |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 8,63 | 9,53 | 8,44 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 112 | 123 | 74 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 12 939 | 12 946 | 8 742 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,45 | 4,49 | 4,36 | - | - |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 8,70 | 9,59 | 8,46 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 203 | 181 | 151 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 23 374 | 18 855 | 17 833 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,27 | 4,22 | 4,02 | - | - |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 sept. (%) ³ | 13,55 | 4,70 | 12,50 | - | - |

¹ Le Fonds des marchés émergents Assomption/AGF détient 37 219 unités (coût original 455 741 \$) et investit à 100 % dans le Fonds AGF des marchés émergents, fonds de placement sous-jacent que gère Fonds AGF Inc.

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

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

Fonds Catégorie mondiale Ressources Assomption/AGF

État de l'actif net

Au 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|---------------|
| Actif | | |
| Placements, à la valeur marchande | 150 763 | 59 737 |
| Créances sur titres vendus | - | - |
| Distributions à recevoir | - | - |
| Encaisse | 10 | 110 |
| | <u>150 773</u> | <u>59 847</u> |
| Passif | | |
| À payer sur titres acquis | 10 | 110 |
| Autres passifs | 17 | 21 |
| | <u>27</u> | <u>131</u> |
| Actif net à la valeur marchande | <u>150 746</u> | <u>59 716</u> |

État des résultats d'exploitation

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|---|-----------------|-----------------|
| Revenus de placement | | |
| Distributions du fonds sous-jacent | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Charges | | |
| Frais de gestion | 2 655 | 2 336 |
| Autres dépenses administratives | 495 | 400 |
| | <u>3 150</u> | <u>2 736</u> |
| Revenu (perte) de placement net(te) | <u>(3 150)</u> | <u>(2 736)</u> |
| Gain (perte) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements | <u>8 450</u> | <u>(5 863)</u> |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | <u>5 300</u> | <u>(8 599)</u> |

État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

| | 2013 | 2012 |
|--|----------------|-----------------|
| Actif net au début de l'exercice | 59 716 | 68 686 |
| Activités de placement | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net provenant de l'exploitation | 5 300 | (8 599) |
| | <u>65 016</u> | <u>60 087</u> |
| Opérations avec les propriétaires de contrat | | |
| Primes provenant des propriétaires de contrat | 100 070 | 7 666 |
| Retraits effectués par les propriétaires de contrat | (14 340) | (8 037) |
| | <u>85 730</u> | <u>(3 371)</u> |
| Actif net à la fin de l'exercice | <u>150 746</u> | <u>59 716</u> |

Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent ¹

Au 31 décembre 2013

| | Quantité | Placement | Coût | Valeur marchande |
|-----|----------|-------------------------------------|-----------|------------------|
| 1. | 127 900 | Tourmaline Oil Corporation | 1 299 534 | 5 717 130 |
| 2. | 176 000 | Eni SpA | 3 893 210 | 4 509 581 |
| 3. | 119 424 | Suncor Energy Inc. | 4 227 725 | 4 447 350 |
| 4. | 109 106 | Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc. | 4 531 154 | 4 378 533 |
| 5. | 107 000 | Canadian Natural Resources Ltd | 3 028 065 | 3 845 580 |
| 6. | 53 500 | Whiting Petroleum Corp. | 1 697 744 | 3 519 752 |
| 7. | 53 500 | Rio Tinto PLC | 2 745 137 | 3 213 506 |
| 8. | 139 140 | Cameco Corp. | 4 520 594 | 3 066 646 |
| 9. | 24 300 | Continental Resources Inc. | 740 611 | 2 907 463 |
| 10. | 83 500 | BHP Billiton PLC | 2 209 439 | 2 749 353 |
| 11. | 393 895 | Crew Energy Inc. | 2 324 420 | 2 513 050 |
| 12. | 18 900 | Chevron Corp. | 2 394 368 | 2 510 367 |
| 13. | 29 200 | LyondellBasell Industries NV | 2 285 559 | 2 492 690 |
| 14. | 137 094 | Secure Energy Services Inc. | 535 122 | 2 422 451 |
| 15. | 37 400 | Cameron International Corp. | 2 207 032 | 2 367 476 |
| 16. | 407 325 | RMP Energy Inc. | 1 008 991 | 2 289 166 |
| 17. | 22 184 | Occidental Petroleum Corporation | 1 920 501 | 2 243 358 |
| 18. | 228 235 | Kelt Exploration Ltd | 1 465 354 | 2 133 022 |
| 19. | 51 200 | Noble Corp. | 1 865 817 | 2 040 008 |
| 20. | 282 503 | Painted Pony Petroleum Limited | 2 321 844 | 1 960 571 |
| 21. | 20 300 | Schlumberger Limited | 1 539 406 | 1 945 123 |
| 22. | 70 285 | Teck Resources Limited | 2 546 579 | 1 943 380 |
| 23. | 351 955 | Glencore Xstrata PLC | 1 845 464 | 1 938 874 |
| 24. | 98 794 | EnCana Corporation | 1 893 740 | 1 894 869 |
| 25. | 39 500 | Imperial Oil Ltd | 1 668 388 | 1 858 080 |

Faits saillants financiers

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

| | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|--------|-------|-------|------|------|
| Série A (Contrats sans frais de sortie émis avant 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | - | 7,12 | 8,01 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | - | 2 | 8 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | - | 268 | 948 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 3,33 | 3,39 | 3,28 | - | - |
| Série B (Contrats sans frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 7,14 | 6,98 | 7,93 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 83 | 23 | 22 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 11 647 | 3 352 | 2 821 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,23 | 4,43 | 4,31 | - | - |
| Série C (Contrats avec frais de sortie émis depuis 2002) | | | | | |
| Valeur liquidative du fonds par unité | | | | | |
| Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité) | 7,16 | 7,00 | 7,94 | - | - |
| Ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Actif net au 31 décembre (en milliers) | 68 | 34 | 39 | - | - |
| Nombre d'unités en circulation au 31 décembre | 9 448 | 4 919 | 4 880 | - | - |
| Ratio des frais de gestion (%) ² | 4,24 | 4,30 | 4,16 | - | - |
| Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 sept. (%) ³ | 35,68 | 32,53 | 34,62 | - | - |

¹ Le Fonds Catégorie mondiale Ressources Assomption/AGF détient 5 855 unités (coût original 149 948 \$) et investit à 100 % dans le Fonds AGF Catégorie mondiale Ressources, fonds de placement sous-jacent qui gère Fonds AGF Inc.

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

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

Notes afférentes aux états financiers

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2013

1 . Organisation

Assomption Compagnie Mutuelle d'Assurance-Vie

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

2 . Les Fonds

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

Fonds Catégorie de société canadienne de répartition d'actif Cambridge Assomption/CI
Fonds de Rendement diversifié Signature II Assomption/CI

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

Fonds Soins de la santé mondiaux Assomption/Fidelity
Fonds Technologie mondiale 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; les Fonds CI sont gérés par Placements CI Inc. et les Fonds AGF sont gérés par Fonds AGF Inc.

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

Voici les fonds distincts constitués par Assomption Vie :

Fonds Assomption Vie

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

Fonds Louisbourg

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

Fonds Fidelity

Fonds Frontière Nord^{MD} Assomption/Fidelity
Fonds Outremer Assomption/Fidelity
Fonds 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 Fidelity (suite)

Fonds Étoile du Nord^{MD} Assomption/Fidelity
Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity

Fonds CI

Fonds Catégorie de société gestionnaires mondiaux[®] Assomption/CI
Fonds américain Synergy Assomption/CI
Fonds d'obligations canadiennes Signature Assomption/CI
Fonds de revenu et de croissance Harbour Assomption/CI
Fonds de revenu élevé Signature Assomption/CI
Fonds de valeur américaine Assomption/CI
Fonds Catégorie de société mondiale Synergy Assomption/CI
Fonds mondial de petites sociétés Assomption/CI
Fonds Catégorie de société canadienne de répartition d'actif Cambridge Assomption/CI
Fonds de Rendement diversifié Signature II Assomption/CI

Fonds AGF

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

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

3 . Sommaire des principales conventions comptables

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

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

Évaluation des placements

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

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

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

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

Notes afférentes aux états financiers

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2013

3 . Sommaire des principales conventions comptables (suite)

Opérations de placement et comptabilisation du revenu

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

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

Les gains (pertes) réalisé(e)s à la vente de placements en portefeuille sont calculé(e)s en tenant compte du coût original des placements s'y rattachant. Les gains (pertes) non réalisé(e)s sur les placements en portefeuille correspondent à la variation durant l'exercice de l'excédent (déficit) de la juste valeur sur le coût original des placements en portefeuille.

Évaluation des unités et date d'évaluation

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

Modification future de convention comptable

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

4 . Risques liés aux instruments financiers

Gestion des risques

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

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

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

Risque de crédit

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

Risque de liquidité

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

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de change

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

Autre risque de prix

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

5 . Gestion du capital

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

Notes afférentes aux états financiers

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2013

6 . Hiérarchie de la juste valeur pour les instruments financiers

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

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

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

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

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

7 . Autres dépenses administratives

Le poste « Autres dépenses administratives » comprend tous les frais (autres que les frais de gestion payables par le Fonds) et toutes dépenses engagées dans le cours normal des activités en ce qui a trait à la constitution, la gestion et le fonctionnement du Fonds. Ces frais comprennent, entre autres, les frais juridiques, les frais d'audit, les frais de garde de valeur (dépositaire), les frais administratifs, les frais bancaires, les droits d'enregistrement auprès des autorités de 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 pour la gestion des Fonds. Les frais de gestion incluent également les frais de gestion des fonds sous-jacents; il n'y a donc pas de duplication des frais de gestion. Les frais d'assurance pour le coût de la garantie à l'échéance et au décès sont inclus dans les frais de gestion. Les frais de gestion, exprimés en pourcentage, sont déduits quotidiennement de l'actif du Fonds avant le calcul de sa valeur unitaire.

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

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

9 . Impôts sur le revenu

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

10 . Données comparatives

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

11 . Placements des fonds sous-jacents

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