



## ÉTATS FINANCIERS ANNUEL

Fonds d'investissement – 31 décembre 2025



**Assomption Vie**

Placements et retraite

## Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1
Portefeuille croissance Assomption	5
Portefeuille équilibré croissance Assomption	7
Portefeuille équilibré Assomption	9
Portefeuille conservateur Assomption	11
Portefeuille Sélect Défensif Assomption	13
Portefeuille Sélect Modéré Assomption	15
Portefeuille Sélect Équilibré Assomption	17
Portefeuille Sélect Croissance Assomption	19
Portefeuille Sélect Croissance Amélioré Assomption	21
Fonds SériesSmart Revenu Assomption	23
Fonds SériesSmart 2020 Assomption	25
Fonds SériesSmart 2025 Assomption	27
Fonds SériesSmart 2030 Assomption	29
Fonds SériesSmart 2035 Assomption	31
Fonds SériesSmart 2040 Assomption	33
Fonds SériesSmart 2045 Assomption	35
Fonds SériesSmart 2050 Assomption	37
Fonds SériesSmart 2055 Assomption	39
Fonds équilibré Assomption/Louisbourg	41
Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg	43
Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg	44
Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg	45
Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg	46
Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg	47
Fonds Momentum Assomption/Louisbourg	48
Fonds d'actions privilégiées Assomption/Louisbourg	49
Fonds actions internationales Assomption/Louisbourg	50
Fonds Frontière Nord <sup>MD</sup> Assomption/Fidelity	51
Fonds Croissance internationale Assomption/Fidelity	52
Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity	53
Fonds Europe Assomption/Fidelity	54
Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity	55
Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity	56
Fonds Discipline Actions <sup>MD</sup> Amérique Assomption/Fidelity	57
Fonds Étoile du Nord <sup>MD</sup> Assomption/Fidelity	58
Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity	59
Fonds Marchés émergents Assomption/Fidelity	60
Fonds Étoile du Nord <sup>MD</sup> équilibré Assomption/Fidelity	61
Fonds FNB simplifié équilibré Assomption/Fidelity	62
Fonds FNB simplifié croissance Assomption/Fidelity	63
Fonds Leadership climatique équilibré Assomption/Fidelity	64
Fonds actions mondiales + Assomption/Fidelity	65
Fonds d'obligations canadiennes Assomption/CI	66
Fonds de revenu élevé Assomption/CI	67
Fonds d'actions américaines sélectionnées Assomption/CI	68
Fonds de répartition de l'actif canadien Assomption/CI	69
Fonds d'obligations de sociétés Assomption/CI	70
Fonds canadien de dividendes Assomption/CI	71
Fonds de ressources mondiales Assomption/CI	72
Fonds mondial de dividendes Assomption/CI	73
Fonds de placement garanti de croissance Templeton	74
Notes afférentes aux états financiers audités	75
Faits saillants financiers non audités	78

# Rapport de l'auditeur indépendant

Aux propriétaires de contrat des  
**Fonds d'investissement Assomption Vie**

Portefeuille croissance Assomption	Fonds d'actions privilégiées Assomption/Louisbourg
Portefeuille équilibré croissance Assomption	Fonds d'actions internationales Assomption/Louisbourg
Portefeuille équilibré Assomption	Fonds Frontière Nord <sup>MD</sup> Assomption/Fidelity
Portefeuille conservateur Assomption	Fonds Croissance internationale Assomption/Fidelity
Portefeuille Sélect Défensif Assomption	Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity
Portefeuille Sélect Modéré Assomption	Fonds Europe Assomption/Fidelity
Portefeuille Sélect Équilibré Assomption	Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity
Portefeuille Sélect Croissance Assomption	Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity
Portefeuille Sélect Croissance Amélioré Assomption	Fonds Discipline Actions <sup>MD</sup> Amérique Assomption/Fidelity
Fonds SériesSmart Revenu Assomption	Fonds Étoile du Nord <sup>MD</sup> Assomption/Fidelity
Fonds SériesSmart 2020 Assomption	Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity
Fonds SériesSmart 2025 Assomption	Fonds Marchés émergents Assomption/Fidelity
Fonds SériesSmart 2030 Assomption	Fonds Étoile du Nord <sup>MD</sup> équilibré Assomption/Fidelity
Fonds SériesSmart 2035 Assomption	Fonds FNB simplifié équilibré Assomption/Fidelity
Fonds SériesSmart 2040 Assomption	Fonds FNB simplifié croissance Assomption/Fidelity
Fonds SériesSmart 2045 Assomption	Fonds Leadership climatique équilibré Assomption/Fidelity
Fonds SériesSmart 2050 Assomption	Fonds actions mondiales + Assomption/Fidelity
Fonds SériesSmart 2055 Assomption	Fonds d'obligations canadiennes Assomption/CI
Fonds équilibré Assomption/Louisbourg	Fonds de revenu élevé Assomption/CI
Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg	Fonds d'actions américaines sélectionnées Assomption/CI
Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg	Fonds de répartition de l'actif canadien Assomption/CI
Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg	Fonds d'obligations de sociétés Assomption/CI
Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg	Fonds canadien de dividendes Assomption/CI
Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg	Fonds de ressources mondiales Assomption/CI
Fonds Momentum Assomption/Louisbourg	Fonds mondial de dividendes Assomption/CI
	Fonds de placement garanti de croissance Templeton

(individuellement, le « Fonds »)

## Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2025 et l'état du résultat global, l'état de l'évolution de l'actif net et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date pour chacun des Fonds, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds au 31 décembre 2025, ainsi que de leur performance financière, de l'évolution de leur actif net et de leurs flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

## Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.



### **Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers**

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les Fonds ou de cesser leur activité ou si aucune solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des Fonds.

### **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre:

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;

- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Dieppe, Canada  
Le 28 avril 2026

*Ernst + Young S.R.L./S.E.N.C.R.L.*

Comptables professionnels agréés

# Portefeuille croissance Assomption

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	10 662 047	8 663 723
Créances sur titres vendus	36 176	31 796
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	224 816	339 917
	<u>10 923 039</u>	<u>9 035 436</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	35 960	30 391
Autres passifs	2 930	3 929
	<u>38 890</u>	<u>34 320</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>10 884 149</u>	<u>9 001 116</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	28,71	24,34
Actif net (en milliers)	3 370	2 425
Nombre d'unités en circulation	117 365	99 625

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	24,70	21,13
Actif net (en milliers)	4 678	4 051
Nombre d'unités en circulation	189 393	191 722

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	25,28	21,59
Actif net (en milliers)	1 824	1 758
Nombre d'unités en circulation	72 148	81 429

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	25,42	21,68
Actif net (en milliers)	1 012	768
Nombre d'unités en circulation	39 822	35 431

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	1 918 227	1 447 953
	<u>1 918 227</u>	<u>1 447 953</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	288 103	257 536
Autres dépenses administratives	66 643	58 031
	<u>354 746</u>	<u>315 567</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>1 563 481</u>	<u>1 132 386</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	4,37	3,20
Série B (Sans frais de sortie)	3,57	2,61
Série C (Avec frais de sortie)	3,68	2,70
Série H (Avec et sans frais de sortie)	3,74	2,74

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	9 001 116	7 752 685
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 563 481	1 132 386
	<u>10 564 597</u>	<u>8 885 071</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 264 275	1 893 723
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 944 723)	(1 777 678)
	<u>319 552</u>	<u>116 045</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>10 884 149</u>	<u>9 001 116</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 563 481	1 132 386
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 027 813	1 491 810
Paiements pour l'achat de placements	(2 107 910)	(1 345 799)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 009 769)	(534 173)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(908 458)	(913 780)
Créances sur titres vendus	(4 380)	75 277
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	5 569	(77 168)
Autres passifs	(999)	2 126
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(434 653)</u>	<u>(169 321)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	2 264 275	1 893 723
Paiements pour le rachat d'unités	(1 944 723)	(1 777 678)
Flux de trésorerie de financement	<u>319 552</u>	<u>116 045</u>
<b>Diminution nette de la trésorerie</b>	<u>(115 101)</u>	<u>(53 276)</u>
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	<u>339 917</u>	<u>393 193</u>
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>224 816</u>	<u>339 917</u>
Distributions reçues	1 009 769	534 173
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	175 808	Fonds de dividendes Louisbourg	2 520 091	2 934 343
2.	32 658	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	1 638 350	2 004 519
3.	19 410	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	485 119	900 393
4.	30 439	Fonds d'actions américaines Louisbourg	682 448	823 625
5.	46 184	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	576 465	666 715
6.	38 829	Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity	562 430	610 914
7.	39 191	Fonds d'actions internationales Louisbourg	579 730	599 233
8.	14 134	Fonds Croissance Internationale Fidelity	402 656	537 067
9.	6 298	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	421 913	507 457
10.	17 231	Fonds Marchés émergents Fidelity	349 897	460 623
11.	7 872	Fonds Étoile du Nord <sup>MD</sup> Fidelity	288 954	312 633
12.	14 534	Fonds mondial de dividendes CI	250 381	304 525
<b>Total des placements</b>			<u>8 758 434</u>	<u>10 662 047</u>



# Portefeuille croissance Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds de dividendes Louisbourg</b>				<b>Fonds mondial de dividendes CI</b>			
54 500	Wheaton Precious Metals Corp.	5 224 117	8 794 119	63 285	Microsoft Corp	27 943 926	42 008 111
39 300	Shopify Inc.	4 078 040	8 685 299	149 614	Nvidia Corp	21 874 472	38 298 273
158 474	Rogers Communications Inc., catégorie B	8 044 254	8 210 538	119 550	Astrazeneca Plc	20 968 886	30 625 960
59 150	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 706 653	8 029 613	374 849	Bank Of America Corp.	27 850 254	28 297 441
95 805	Alimentation Couche-Tard Inc.	6 931 881	7 181 543	118 586	Bawag Group AG	10 723 488	24 675 011
<b>Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity</b>							
610 117	Banque Royale du Canada	59 828 186	142 761 277				
536 516	Shopify Inc.	60 107 909	118 570 036				
691 419	Banque Toronto-Dominion	54 422 781	89 441 962				
294 680	Mines Agnico Eagle Ltd.	24 167 981	68 589 717				
938 392	Brookfield Corp.	21 370 288	59 137 464				
<b>Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg</b>							
875 700	Discovery Silver Corp.	6 917 154	7 338 366				
187 900	OceanaGold Corp.	4 900 459	7 309 310				
263 900	Hudbay Minerals Inc.	5 875 869	7 191 275				
308 400	Société IAMGOLD	5 537 921	6 985 260				
29 100	Bombardier Inc.	4 710 302	6 794 850				
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>							
21 318	Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128				
29 870	Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280				
29 288	Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182				
35 801	Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803				
9 886	Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005				
<b>Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg</b>							
354 830	Birchcliff Energy Ltd.	2 187 156	2 650 579				
103 956	Savaria Corp.	1 850 626	2 368 118				
45 941	North West Co., Inc.	1 998 552	2 246 974				
58 887	MTY Food Group Inc.	2 476 972	2 244 772				
171 821	Major Drilling Group International Inc.	1 712 615	2 216 491				
<b>Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity</b>							
15 219	Microsoft Corp.	8 109 220	10 102 260				
58 976	iShares Ultra Short-Term Bond Active ETF	7 747 215	7 622 017				
18 500	Nvidia Corp	4 722 335	4 735 641				
101 373	TIS Inc.	2 982 860	4 669 666				
3 790	Argenx SE	2 069 094	4 388 085				
<b>Fonds d'actions internationales Louisbourg</b>							
54 080	Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639				
11 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525				
55 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997				
37 119	Alten S.A.	4 961 049	4 329 365				
901 333	Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210				
<b>Fonds Croissance Internationale Fidelity</b>							
12 047	ASML Holdings NV	10 010 700	17 816 914				
198 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	7 289 485	13 388 413				
27 860	Safran SA	6 895 324	13 319 381				
75 148	CRH plc	6 570 876	12 872 420				
34 289	Airbus SE	7 842 348	10 929 243				
<b>Fonds d'actions américaines sélectionnées CI</b>							
351 680	Nvidia Corp	21 968 424	90 023 237				
103 524	Microsoft Corp	37 666 580	68 718 460				
118 482	Alphabet Inc., catégorie A	18 613 502	51 030 924				
128 488	Amazon.Com Inc	25 645 228	40 706 534				
27 245	Eli Lilly & Co.	28 384 588	40 187 788				
<b>Fonds Marchés émergents Fidelity</b>							
10 988 125	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	330 922 773	742 997 747				
6 187 155	Samsung Electronics Co. Ltd.	378 064 830	711 435 342				
5 419 982	Tencent Holdings Limited	417 493 797	570 910 255				
49 762 000	Wal Mart De Mexico Sab De Cv V	236 458 171	212 896 058				
43 494 926	China Life Ins Co. Ltd. H	103 276 064	210 024 483				
<b>Fonds Étoile du Nord<sup>MD</sup> Fidelity</b>							
589 720	Nvidia Corp	13 072 224	150 956 865				
118 600	Microsoft Corp.	36 934 020	78 725 806				
77 674	Meta Platforms Inc.	24 490 825	70 373 151				
222 060	Amazon.Com Inc	41 563 374	70 351 271				
142 360	Alphabet Inc., catégorie C	25 943 859	61 315 333				

# Portefeuille équilibré croissance Assomption

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	26 018 493	22 925 952
Créances sur titres vendus	81 857	34 796
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	1 555 106	1 376 402
	<u>27 655 456</u>	<u>24 337 150</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	84 188	71 453
Autres passifs	6 796	9 912
	<u>90 984</u>	<u>81 365</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>27 564 472</u>	<u>24 255 785</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	23,60	20,63
Actif net (en milliers)	9 845	8 085
Nombre d'unités en circulation	417 145	391 915

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	20,36	17,96
Actif net (en milliers)	10 514	9 442
Nombre d'unités en circulation	516 130	525 739

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	20,96	18,45
Actif net (en milliers)	5 686	5 531
Nombre d'unités en circulation	271 255	299 809

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	21,05	18,50
Actif net (en milliers)	1 523	1 193
Nombre d'unités en circulation	72 335	64 470

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	4 270 636	3 458 899
	<u>4 270 636</u>	<u>3 458 899</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	724 064	649 778
Autres dépenses administratives	176 885	155 930
	<u>900 949</u>	<u>805 708</u>

### Augmentation de l'actif net lié aux opérations

	<u>3 369 687</u>	<u>2 653 191</u>
--	------------------	------------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	2,97	2,38
Série B (Sans frais de sortie)	2,40	1,93
Série C (Avec frais de sortie)	2,50	2,01
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,54	2,04

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	24 255 785	21 202 110
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	3 369 687	2 653 191
	<u>27 625 472</u>	<u>23 855 301</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	4 948 482	4 457 031
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(5 009 482)	(4 056 547)
	<u>(61 000)</u>	<u>400 484</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>27 564 472</u>	<u>24 255 785</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	3 369 687	2 653 191
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	4 549 110	2 837 930
Paiements pour l'achat de placements	(3 371 015)	(2 397 140)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(2 244 636)	(1 304 971)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(2 026 000)	(2 153 928)
Créances sur titres vendus	(47 061)	106 803
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	12 735	(69 227)
Autres passifs	(3 116)	5 335
Flux de trésorerie opérationnelles	<u>239 704</u>	<u>(322 007)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	4 948 482	4 457 031
Paiements pour le rachat d'unités	(5 009 482)	(4 056 547)
Flux de trésorerie de financement	<u>(61 000)</u>	<u>400 484</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	178 704	78 477
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	1 376 402	1 297 925
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>1 555 106</u>	<u>1 376 402</u>

Distributions reçues	2 244 636	1 304 971
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	360 820	Fonds de dividendes Louisbourg	4 992 499	6 022 303
2.	67 826	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	3 259 471	4 163 112
3.	416 744	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	4 160 143	4 022 374
4.	37 525	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	861 510	1 740 702
5.	56 970	Fonds d'actions américaines Louisbourg	1 240 457	1 541 530
6.	89 251	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	1 082 366	1 288 431
7.	74 528	Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity	1 051 967	1 172 566
8.	75 240	Fonds d'actions internationales Louisbourg	1 094 520	1 150 429
9.	27 291	Fonds Croissance Internationale Fidelity	728 604	1 036 996
10.	11 993	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	772 241	966 314
11.	33 071	Fonds Marchés émergents Fidelity	656 772	884 064
12.	15 099	Fonds Étoile du Nord <sup>MD</sup> Fidelity	538 351	599 679
13.	27 908	Fonds mondial de dividendes CI	462 646	584 729
14.	31 503	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	367 390	464 146
15.	28 452	Fonds d'obligations de sociétés CI	283 515	280 818
16.	10 012	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	99 232	100 300
<b>Total des placements</b>			<u>21 651 684</u>	<u>26 018 493</u>



# Portefeuille équilibré croissance Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds de dividendes Louisbourg</b>				<b>Fonds Étoile du Nord<sup>MD</sup> Fidelity</b>			
54 500	Wheaton Precious Metals Corp.	5 224 117	8 794 119	589 720	Nvidia Corp.	13 072 224	150 956 865
39 300	Shopify Inc.	4 078 040	8 685 299	118 600	Microsoft Corp.	36 934 020	78 725 806
158 474	Rogers Communications Inc., catégorie B	8 044 254	8 210 538	77 674	Meta Platforms Inc.	24 490 825	70 373 151
59 150	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 706 653	8 029 613	222 060	Amazon.Com Inc	41 563 374	70 351 271
95 805	Alimentation Couche-Tard Inc.	6 931 881	7 181 543	142 360	Alphabet Inc., catégorie C	25 943 859	61 315 333
<b>Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity</b>				<b>Fonds mondial de dividendes CI</b>			
610 117	Banque Royale du Canada	59 828 186	142 761 277	63 285	Microsoft Corp	27 943 926	42 008 111
536 516	Shopify Inc.	60 107 909	118 570 036	149 614	Nvidia Corp	21 874 472	38 298 273
691 419	Banque Toronto-Dominion	54 422 781	89 441 962	119 550	Astrazeneca Plc	20 968 886	30 625 960
294 680	Mines Agnico Eagle Ltd.	24 167 981	68 589 717	374 849	Bank Of America Corp.	27 850 254	28 297 441
938 392	Brookfield Corp.	21 370 288	59 137 464	118 586	Bawag Group AG	10 723 488	24 675 011
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>				<b>Fonds d'actions privilégiées Louisbourg</b>			
12 316 709	Royal Office Finance LP, 5.209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806	182 500	Corporation TC Énergie,privilégiées,3,266 %,série 1	3 222 862	3 903 675
13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206	154 100	Fortis Inc., privilégiées, 4,100 %, série M	3 187 136	3 815 516
13 000 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.68%, 1/6/2036	11 263 459	11 618 360	132 500	Fortis Inc., privilégiées, 4,000 %, série K	2 244 205	3 160 125
9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734	140 683	George Weston Limitée, privilégiées,4,75 %,série V	2 800 293	3 145 672
8 890 000	Province de l'Ontario, 3.75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843	3 000 000	La Banque Toronto-Dominion, OTV	2 849 000	3 034 920
<b>Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg</b>				<b>Fonds d'obligations de sociétés CI</b>			
875 700	Discovery Silver Corp.	6 917 154	7 338 366	3 583 504	CI Alternative Cred Opportunities Fund In	35 950 977	36 533 462
187 900	OceanaGold Corp.	4 900 459	7 309 310	13 488 000	Fairfax India Fin Holdings Ltd, 5.00%, 26/02/2028	16 875 610	18 166 112
263 900	Hudbay Minerals Inc.	5 875 869	7 191 275	11 824 615	Quotient Ltd. Restructuré , 12%, 15/04/2030	17 774 634	16 635 620
308 400	Société IAMGOLD	5 537 921	6 985 260	9 988 000	Apld Computeco LLC, 9,25%, 15/12/2030	13 568 798	13 637 238
29 100	Bombardier Inc.	4 710 302	6 794 850	294 600	Citigroup Capital XIII, Priv.	9 992 103	12 211 466
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>				<b>Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg</b>			
21 318	Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128	5 350 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	4 951 260	5 262 646
29 870	Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280	5 060 000	Fair Hydro Trust, 3.357%, 15/5/2033	5 035 084	4 952 193
29 288	Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182	4 325 000	Stantec Inc., 2.048%, 8/10/2027	4 039 547	4 254 787
35 801	Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803	3 590 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4.25%, 6/12/2027	3 640 333	3 652 284
9 886	Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005	3 700 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.66%, 1/12/2035	3 230 026	3 333 441
<b>Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg</b>							
354 830	Birchcliff Energy Ltd.	2 187 156	2 650 579				
103 956	Savaria Corp.	1 850 626	2 368 118				
45 941	North West Co., Inc.	1 998 552	2 246 974				
58 887	MTY Food Group Inc.	2 476 972	2 244 772				
171 821	Major Drilling Group International Inc.	1 712 615	2 216 491				
<b>Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity</b>							
15 219	Microsoft Corp.	8 109 220	10 102 260				
58 976	iShares Ultra Short-Term Bond Active ETF	7 747 215	7 622 017				
18 500	Nvidia Corp	4 722 335	4 735 641				
101 373	TIS Inc.	2 982 860	4 669 666				
3 790	Argenx SE	2 069 094	4 388 085				
<b>Fonds d'actions internationales Louisbourg</b>							
54 080	Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639				
11 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525				
55 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997				
37 119	Alten S.A.	4 961 049	4 329 365				
901 333	Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210				
<b>Fonds Croissance Internationale Fidelity</b>							
12 047	ASML Holdings NV	10 010 700	17 816 914				
198 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	7 289 485	13 388 413				
27 860	Safran SA	6 895 324	13 319 381				
75 148	CRH plc	6 570 876	12 872 420				
34 289	Airbus SE	7 842 348	10 929 243				
<b>Fonds d'actions américaines sélectionnées CI</b>							
351 680	Nvidia Corp	21 968 424	90 023 237				
103 524	Microsoft Corp	37 666 580	68 718 460				
118 482	Alphabet Inc., catégorie A	18 613 502	51 030 924				
128 488	Amazon.Com Inc	25 645 228	40 706 534				
27 245	Eli Lilly & Co.	28 384 588	40 187 788				
<b>Fonds Marchés émergents Fidelity</b>							
10 988 125	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	330 922 773	742 997 747				
6 187 155	Samsung Electronics Co. Ltd.	378 064 830	711 435 342				
5 419 982	Tencent Holdings Limited	417 493 797	570 910 255				
49 762 000	Wal Mart De Mexico Sab De Cv V	236 458 171	212 896 058				
43 494 926	China Life Ins Co. Ltd. H	103 276 064	210 024 483				

# Portefeuille équilibré Assomption

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	42 520 294	40 984 931
Créances sur titres vendus	130 537	14 389
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	2 567 791	2 506 110
	<u>45 218 622</u>	<u>43 505 430</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	135 548	114 283
Autres passifs	8 969	15 609
	<u>144 517</u>	<u>129 892</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>45 074 105</u>	<u>43 375 538</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,11	17,27
Actif net (en milliers)	20 531	18 115
Nombre d'unités en circulation	1 074 356	1 048 905

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,67	15,18
Actif net (en milliers)	13 032	13 114
Nombre d'unités en circulation	781 772	863 893

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,24	15,67
Actif net (en milliers)	10 683	11 473
Nombre d'unités en circulation	619 663	732 135

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,20	15,64
Actif net (en milliers)	830	673
Nombre d'unités en circulation	48 277	43 008

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	5 681 567	5 706 290
	<u>5 681 567</u>	<u>5 706 290</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	1 089 632	1 118 200
Autres dépenses administratives	300 662	305 877
	<u>1 390 294</u>	<u>1 424 077</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>4 291 273</u>	<u>4 282 213</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	1,83	1,63
Série B (Sans frais de sortie)	1,48	1,33
Série C (Avec frais de sortie)	1,56	1,40
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,55	1,39

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	43 375 538	45 087 894
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	4 291 273	4 282 213
	<u>47 666 811</u>	<u>49 370 107</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	4 281 385	4 719 849
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(6 874 091)	(10 714 418)
	<u>(2 592 706)</u>	<u>(5 994 569)</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>45 074 105</u>	<u>43 375 538</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	4 291 273	4 282 213
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	7 058 700	9 057 450
Paielements pour l'achat de placements	(2 912 496)	(2 011 361)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(3 092 816)	(2 153 856)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(2 588 751)	(3 552 434)
Créances sur titres vendus	(116 148)	331 622
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	21 265	(244 876)
Autres passifs	(6 640)	7 316
Flux de trésorerie opérationnels	<u>2 654 387</u>	<u>5 716 074</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	4 281 385	4 719 849
Paielements pour le rachat d'unités	(6 874 091)	(10 714 418)
Flux de trésorerie de financement	<u>(2 592 706)</u>	<u>(5 994 569)</u>

### Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	61 681	(278 495)
Encaisse à l'ouverture de l'exercice	2 506 110	2 784 605
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>2 567 791</u>	<u>2 506 110</u>

Distributions reçues	3 092 816	2 153 856
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 479 036	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	15 169 145	14 275 509
2.	478 492	Fonds de dividendes Louisbourg	6 373 625	7 986 312
3.	55 575	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	2 536 521	3 411 162
4.	189 718	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	2 138 514	2 795 187
5.	42 006	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	858 914	1 948 551
6.	109 566	Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity	1 492 811	1 723 828
7.	163 916	Fonds d'obligations de sociétés CI	1 677 348	1 617 831
8.	99 879	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	1 148 582	1 441 866
9.	32 272	Fonds Croissance Internationale Fidelity	823 471	1 226 261
10.	41 346	Fonds d'actions américaines Louisbourg	921 480	1 118 749
11.	13 567	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	897 922	1 093 156
12.	36 465	Fonds Marchés émergents Fidelity	716 377	974 799
13.	22 218	Fonds Étoile du Nord <sup>MD</sup> Fidelity	769 265	882 418
14.	41 015	Fonds mondial de dividendes CI	651 919	859 350
15.	50 036	Fonds d'actions internationales Louisbourg	717 767	765 061
16.	39 952	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	402 639	400 254
<b>Total des placements</b>			<u>37 296 300</u>	<u>42 520 294</u>

# Portefeuille équilibré Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>				<b>Fonds Marchés émergents Fidelity</b>			
12 316 709	Royal Office Finance LP, 5.209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806	10 988 125	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	330 922 773	742 997 747
13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206	6 187 155	Samsung Electronics Co. Ltd.	378 064 830	711 435 342
13 000 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.68%, 1/6/2036	11 263 459	11 618 360	5 419 982	Tencent Holdings Limited	417 493 797	570 910 255
9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734	49 762 000	Wal Mart De Mexico Sab De Cv V	236 458 171	212 896 058
8 890 000	Province de l'Ontario, 3.75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843	43 494 926	China Life Ins Co. Ltd. H	103 276 064	210 024 483
<b>Fonds de dividendes Louisbourg</b>				<b>Fonds Étoile du Nord<sup>MD</sup> Fidelity</b>			
54 500	Wheaton Precious Metals Corp.	5 224 117	8 794 119	589 720	Nvidia Corp	13 072 224	150 956 865
39 300	Shopify Inc.	4 078 040	8 685 299	118 600	Microsoft Corp.	36 934 020	78 725 806
158 474	Rogers Communications Inc., catégorie B	8 044 254	8 210 538	77 674	Meta Platforms Inc.	24 490 825	70 373 151
59 150	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 706 653	8 029 613	222 060	Amazon.Com Inc	41 563 374	70 351 271
95 805	Alimentation Couche-Tard Inc.	6 931 881	7 181 543	142 360	Alphabet Inc., catégorie C	25 943 859	61 315 333
<b>Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity</b>				<b>Fonds mondial de dividendes CI</b>			
610 117	Banque Royale du Canada	59 828 186	142 761 277	63 285	Microsoft Corp	27 943 926	42 008 111
536 516	Shopify Inc.	60 107 909	118 570 036	149 614	Nvidia Corp	21 874 472	38 298 273
691 419	Banque Toronto-Dominion	54 422 781	89 441 962	119 550	Astrazeneca Plc	20 968 886	30 625 960
294 680	Mines Agnico Eagle Ltd.	24 167 981	68 589 717	374 849	Bank Of America Corp.	27 850 254	28 297 441
938 392	Brookfield Corp.	21 370 288	59 137 464	118 586	Bawag Group AG	10 723 488	24 675 011
<b>Fonds d'actions privilégiées Louisbourg</b>				<b>Fonds d'actions internationales Louisbourg</b>			
182 500	Corporation TC Énergie,privilégiées,3,266 %,série 1	3 222 862	3 903 675	54 080	Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639
154 100	Fortis Inc., privilégiées, 4,100 %, série M	3 187 136	3 815 516	11 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525
132 500	Fortis Inc., privilégiées, 4,000 %, série K	2 244 205	3 160 125	55 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997
140 683	George Weston Limitée, privilégiées,4,75 %,série V	2 800 293	3 145 672	37 119	Alten S.A.	4 961 049	4 329 365
3 000 000	La Banque Toronto-Dominion, OTV	2 849 000	3 034 920	901 333	Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210
<b>Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg</b>				<b>Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg</b>			
875 700	Discovery Silver Corp.	6 917 154	7 338 366	5 350 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	4 951 260	5 262 646
187 900	OceanaGold Corp.	4 900 459	7 309 310	5 060 000	Fair Hydro Trust, 3.357%, 15/5/2033	5 035 084	4 952 193
263 900	Hudbay Minerals Inc.	5 875 869	7 191 275	4 325 000	Stantec Inc., 2.048%, 8/10/2027	4 039 547	4 254 787
308 400	Société IAMGOLD	5 537 921	6 985 260	3 590 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4.25%, 6/12/2027	3 640 333	3 652 284
29 100	Bombardier Inc.	4 710 302	6 794 850	3 700 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.66%,1/12/2035	3 230 026	3 333 441
<b>Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity</b>							
15 219	Microsoft Corp.	8 109 220	10 102 260				
58 976	iShares Ultra Short-Term Bond Active ETF	7 747 215	7 622 017				
18 500	Nvidia Corp	4 722 335	4 735 641				
101 373	TIS Inc.	2 982 860	4 669 666				
3 790	Argenx SE	2 069 094	4 388 085				
<b>Fonds d'obligations de sociétés CI</b>							
3 583 504	CI Alternative Cred Opportunities Fund In	35 950 977	36 533 462				
13 488 000	Fairfax India Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 166 112				
11 824 615	Quotient Ltd. Restructuré , 12%, 15/04/2030	17 774 634	16 635 620				
9 988 000	Apld Computeco LLC, 9,25%, 15/12/2030	13 568 798	13 637 238				
294 600	Citigroup Capital XIII, Priv.	9 992 103	12 211 466				
<b>Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg</b>							
354 830	Birchcliff Energy Ltd.	2 187 156	2 650 579				
103 956	Savaria Corp.	1 850 626	2 368 118				
45 941	North West Co., Inc.	1 998 552	2 246 974				
58 887	MTY Food Group Inc.	2 476 972	2 244 772				
171 821	Major Drilling Group International Inc.	1 712 615	2 216 491				
<b>Fonds Croissance Internationale Fidelity</b>							
12 047	ASML Holdings NV	10 010 700	17 816 914				
198 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	7 289 485	13 388 413				
27 860	Safran SA	6 895 324	13 319 381				
75 148	CRH plc	6 570 876	12 872 420				
34 289	Airbus SE	7 842 348	10 929 243				
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>							
21 318	Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128				
29 870	Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280				
29 288	Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182				
35 801	Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803				
9 886	Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005				
<b>Fonds d'actions américaines sélectionnées CI</b>							
351 680	Nvidia Corp	21 968 424	90 023 237				
103 524	Microsoft Corp	37 666 580	68 718 460				
118 482	Alphabet Inc., catégorie A	18 613 502	51 030 924				
128 488	Amazon.Com Inc	25 645 228	40 706 534				
27 245	Eli Lilly & Co.	28 384 588	40 187 788				

# Portefeuille conservateur Assomption

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	14 032 980	13 698 652
Créances sur titres vendus	30 379	4 426
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	860 023	851 356
	<u>14 923 382</u>	<u>14 554 434</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	31 863	32 716
Autres passifs	2 136	3 960
	<u>33 999</u>	<u>36 676</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>14 889 383</u>	<u>14 517 758</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,99	14,09
Actif net (en milliers)	1 728	1 333
Nombre d'unités en circulation	115 272	94 594

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,09	14,16
Actif net (en milliers)	5 855	5 968
Nombre d'unités en circulation	388 038	421 449

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,54	14,55
Actif net (en milliers)	6 628	6 941
Nombre d'unités en circulation	426 528	477 033

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,51	14,54
Actif net (en milliers)	679	274
Nombre d'unités en circulation	43 760	18 841

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	1 272 175	1 595 242
	<u>1 272 175</u>	<u>1 595 242</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	253 563	267 795
Autres dépenses administratives	96 354	98 972
	<u>349 917</u>	<u>366 767</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>922 258</u>	<u>1 228 475</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	0,89	1,08
Série B (Sans frais de sortie)	0,91	1,10
Série C (Avec frais de sortie)	0,96	1,16
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,95	1,14

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	14 517 758	15 530 602
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	922 258	1 228 475
	<u>15 440 016</u>	<u>16 759 077</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 515 709	2 210 628
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 066 342)	(4 451 947)
	<u>(550 633)</u>	<u>(2 241 319)</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>14 889 383</u>	<u>14 517 758</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	922 258	1 228 475
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 291 460	3 748 930
Paielements pour l'achat de placements	(1 353 613)	(1 267 385)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(871 265)	(669 302)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(400 910)	(925 940)
Créances sur titres vendus	(25 953)	39 684
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(853)	(13 236)
Autres passifs	(1 824)	1 833
Flux de trésorerie opérationnels	<u>559 300</u>	<u>2 143 059</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	1 515 709	2 210 628
Paielements pour le rachat d'unités	(2 066 342)	(4 451 947)
Flux de trésorerie de financement	<u>(550 633)</u>	<u>(2 241 319)</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	8 667	(98 260)
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	851 356	949 616
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>860 023</u>	<u>851 356</u>
Distributions reçues	871 265	669 302
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	692 089	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	7 109 911	6 679 977
2.	139 949	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	1 628 060	2 061 927
3.	121 196	Fonds de dividendes Louisbourg	1 641 333	2 022 826
4.	111 977	Fonds d'obligations de sociétés CI	1 151 154	1 105 198
5.	43 177	Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity	617 796	679 316
6.	8 539	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	398 597	524 094
7.	8 751	Fonds Étoile du Nord <sup>MD</sup> Fidelity	315 805	347 557
8.	16 166	Fonds mondial de dividendes CI	274 624	338 711
9.	27 287	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	276 113	273 374
<b>Total des placements</b>			<u>13 413 393</u>	<u>14 032 980</u>

# Portefeuille conservateur Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>			
12 316 709	Royal Office Finance LP, 5.209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806
13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206
13 000 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.68%, 1/6/2036	11 263 459	11 618 360
9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734
8 890 000	Province de l'Ontario, 3.75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843
<b>Fonds d'actions privilégiées Louisbourg</b>			
182 500	Corporation TC Énergie, privilégiées, 3,266 %, série 1	3 222 862	3 903 675
154 100	Fortis Inc., privilégiées, 4,100 %, série M	3 187 136	3 815 516
132 500	Fortis Inc., privilégiées, 4,000 %, série K	2 244 205	3 160 125
140 683	George Weston Limitée, privilégiées, 4,75 %, série V	2 800 293	3 145 672
3 000 000	La Banque Toronto-Dominion, OTV	2 849 000	3 034 920
<b>Fonds de dividendes Louisbourg</b>			
54 500	Wheaton Precious Metals Corp.	5 224 117	8 794 119
39 300	Shopify Inc.	4 078 040	8 685 299
158 474	Rogers Communications Inc., catégorie B	8 044 254	8 210 538
59 150	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 706 653	8 029 613
95 805	Alimentation Couche-Tard Inc.	6 931 881	7 181 543
<b>Fonds d'obligations de sociétés CI</b>			
3 583 504	CI Alternative Cred Opportunities Fund In	35 950 977	36 533 462
13 488 000	Fairfax India Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 166 112
11 824 615	Quotient Ltd. Restructuré, 12%, 15/04/2030	17 774 634	16 635 620
9 988 000	Apld Computeco LLC, 9,25%, 15/12/2030	13 568 798	13 637 238
294 600	Citigroup Capital XIII, Priv.	9 992 103	12 211 466
<b>Fonds Fiducie Actions Mondiales faible volatilité Fidelity</b>			
15 219	Microsoft Corp.	8 109 220	10 102 260
58 976	iShares Ultra Short-Term Bond Active ETF	7 747 215	7 622 017
18 500	Nvidia Corp	4 722 335	4 735 641
101 373	TIS Inc.	2 982 860	4 669 666
3 790	Argenx SE	2 069 094	4 388 085
<b>Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity</b>			
610 117	Banque Royale du Canada	59 828 186	142 761 277
536 516	Shopify Inc.	60 107 909	118 570 036
691 419	Banque Toronto-Dominion	54 422 781	89 441 962
294 680	Mines Agnico Eagle Ltd.	24 167 981	68 589 717
938 392	Brookfield Corp.	21 370 288	59 137 464
<b>Fonds Étoile du Nord<sup>MD</sup> Fidelity</b>			
589 720	Nvidia Corp	13 072 224	150 956 865
118 600	Microsoft Corp.	36 934 020	78 725 806
77 674	Meta Platforms Inc.	24 490 825	70 373 151
222 060	Amazon.Com Inc	41 563 374	70 351 271
142 360	Alphabet Inc., catégorie C	25 943 859	61 315 333
<b>Fonds mondial de dividendes CI</b>			
63 285	Microsoft Corp	27 943 926	42 008 111
149 614	Nvidia Corp	21 874 472	38 298 273
119 550	Astrazeneca Plc	20 968 886	30 625 960
374 849	Bank Of America Corp.	27 850 254	28 297 441
118 586	Bawag Group AG	10 723 488	24 675 011
<b>Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg</b>			
5 350 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	4 951 260	5 262 646
5 060 000	Fair Hydro Trust, 3.357%, 15/5/2033	5 035 084	4 952 193
4 325 000	Stantec Inc., 2.048%, 8/10/2027	4 039 547	4 254 787
3 590 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4.25%, 6/12/2027	3 640 333	3 652 284
3 700 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.66%, 1/12/2035	3 230 026	3 333 441

# Portefeuille Sélect Défensif Assomption

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	1 146 003	1 000 116
Créances sur titres vendus	2 383	95
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	20 607	22 574
	<u>1 168 993</u>	<u>1 022 785</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	2 390	2 109
Autres passifs	174	284
	<u>2 564</u>	<u>2 393</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>1 166 429</u>	<u>1 020 392</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,24	11,62
Actif net (en milliers)	117	96
Nombre d'unités en circulation	9 596	8 298

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,67	10,18
Actif net (en milliers)	337	559
Nombre d'unités en circulation	31 596	54 887

### Série C (Avec frais de sortie)

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

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,79	10,28
Actif net (en milliers)	712	365
Nombre d'unités en circulation	65 981	35 531

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	77 654	90 095
	<u>77 654</u>	<u>90 095</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	19 186	15 630
Autres dépenses administratives	6 519	5 078
	<u>25 705</u>	<u>20 708</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>51 949</u>	<u>69 387</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	0,87	1,20
Série B (Sans frais de sortie)	0,49	0,81
Série C (Avec frais de sortie)	-	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,52	0,83

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	1 020 392	758 706
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	51 949	69 387
	<u>1 072 341</u>	<u>828 093</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	424 190	390 363
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(330 102)	(198 064)
	<u>94 088</u>	<u>192 299</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>1 166 429</u>	<u>1 020 392</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	51 949	69 387
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	483 102	292 538
Paielements pour l'achat de placements	(551 335)	(458 784)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(51 343)	(37 687)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(26 311)	(52 408)
Créances sur titres vendus	(2 288)	2 205
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	281	(179)
Autres passifs	(110)	177
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(96 055)</u>	<u>(184 751)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	424 190	390 363
Paielements pour le rachat d'unités	(330 102)	(198 064)
Flux de trésorerie de financement	<u>94 088</u>	<u>192 299</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<u>(1 967)</u>	<u>7 548</u>
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	<u>22 574</u>	<u>15 026</u>
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>20 607</u>	<u>22 574</u>

Distributions reçues	51 343	37 687
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	58 307	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	558 172	562 770
2.	1 819	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	101 532	111 651
3.	1 053	Vanguard Total Bond Market FINB	105 588	106 901
4.	1 583	Vanguard International FINB	107 019	104 838
5.	2 913	Fonds d'actions américaines Louisbourg	74 797	78 825
6.	60	Vanguard S&P 500 FINB	39 249	51 573
7.	2 670	Fonds d'actions internationales Louisbourg	42 113	40 829
8.	670	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	19 682	31 062
9.	415	Vanguard Emerging Markets FINB	24 994	30 579
10.	220	iShares Core MSCI EAFE FINB	21 788	26 975

<b>Total des placements</b>	<u>1 094 934</u>	<u>1 146 003</u>
-----------------------------	------------------	------------------



# Portefeuille Sélect Défensif Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>			
12 316 709	Royal Office Finance LP, 5.209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806
13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206
13 000 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.68%, 1/6/2036	11 263 459	11 618 360
9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734
8 890 000	Province de l'Ontario, 3.75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843
<b>Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity</b>			
610 117	Banque Royale du Canada	59 828 186	142 761 277
536 516	Shopify Inc.	60 107 909	118 570 036
691 419	Banque Toronto-Dominion	54 422 781	89 441 962
294 680	Mines Agnico Eagle Ltd.	24 167 981	68 589 717
938 392	Brookfield Corp.	21 370 288	59 137 464
<b>Vanguard Total Bond Market FINB</b>			
6 410 050	T 4 15/02/34	Non disponible	640 203 753
6 193 339	T 4 ¼ 15/11/34	Non disponible	627 269 130
5 976 408	T 4 % 15/02/35	Non disponible	621 733 221
6 176 897	T 3 ¾ 30/11/27	Non disponible	616 555 615
5 922 707	T 4 % 15/05/34	Non disponible	606 429 684
<b>Vanguard International FINB</b>			
3 221 507	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	324 585 025
2 961 297	UKT 4 ¾ 07/03/30	Non disponible	301 245 939
2 794 255	UKT 4 ¼ 22/07/29	Non disponible	281 991 473
2 696 452	UKT 3 ¾ 29/01/38	Non disponible	245 075 472
2 103 585	FRTR 3 25/11/34	Non disponible	203 500 133
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>			
21 318	Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128
29 870	Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280
29 288	Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182
35 801	Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803
9 886	Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005
<b>Vanguard S&amp;P 500 FINB</b>			
347 642 704	Nvidia Corp	Non disponible	64 835 364 281
211 396 000	Apple Inc	Non disponible	57 470 116 560
106 329 489	Microsoft Corp.	Non disponible	51 423 067 283
139 173 710	Amazon.Com Inc	Non disponible	32 124 075 827
83 235 527	Alphabet Inc., catégorie A	Non disponible	26 052 719 996
<b>Fonds d'actions internationales Louisbourg</b>			
54 080	Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639
11 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525
55 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997
37 119	Alten S.A.	4 961 049	4 329 365
901 333	Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210
<b>Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg</b>			
875 700	Discovery Silver Corp.	6 917 154	7 338 366
187 900	OceanaGold Corp.	4 900 459	7 309 310
263 900	Hudbay Minerals Inc.	5 875 869	7 191 275
308 400	Société IAMGOLD	5 537 921	6 985 260
29 100	Bombardier Inc.	4 710 302	6 794 850
<b>Vanguard Emerging Markets FINB</b>			
7 704 863	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	Non disponible	11 942 537 807
7 921 088	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	4 744 731 835
22 885 100	Alibaba Group Holding Ltd	Non disponible	3 267 992 294
1 431 295	Azul SA	Non disponible	2 576 330 911
1 256 728	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 245 668 798
<b>iShares Core MSCI EAFE FINB</b>			
3 100 702	Asml Holding NV	Non disponible	2 856 987 043
6 041 005	Roche Holding Ag-Genusschein	Non disponible	1 982 657 733
141 939	Astrazeneca Plc	Non disponible	1 957 342 629
1 577 048	HSBC Holdings Plc	Non disponible	1 851 138 617
16 308 888	Novartis Ag-Reg	Non disponible	1 787 454 530

# Portefeuille Sélect Modéré Assomption

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	525 528	337 074
Créances sur titres vendus	1 480	3 053
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	8 605	6 863
	<u>535 613</u>	<u>346 990</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	1 476	754
Autres passifs	109	117
	<u>1 585</u>	<u>871</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>534 028</u>	<u>346 119</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,43	10,64
Actif net (en milliers)	63	39
Nombre d'unités en circulation	5 487	3 661

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,24	10,53
Actif net (en milliers)	247	169
Nombre d'unités en circulation	21 967	16 070

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,44	10,68
Actif net (en milliers)	1	1
Nombre d'unités en circulation	56	56

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,37	10,63
Actif net (en milliers)	224	137
Nombre d'unités en circulation	19 675	12 910

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	43 967	24 286
	<u>43 967</u>	<u>24 286</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	11 073	4 681
Autres dépenses administratives	2 757	1 105
	<u>13 830</u>	<u>5 786</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>30 137</u>	<u>18 500</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	1,06	1,30
Série B (Sans frais de sortie)	0,70	0,97
Série C (Avec frais de sortie)	0,74	1,02
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,74	1,00

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	346 119	131 226
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	30 137	18 500
	<u>376 256</u>	<u>149 726</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	351 335	313 136
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(193 563)	(116 743)
	<u>157 772</u>	<u>196 393</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>534 028</u>	<u>346 119</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	30 137	18 500
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	267 335	143 459
Paievements pour l'achat de placements	(411 822)	(327 246)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(26 153)	(11 177)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(17 814)	(13 109)
Créances sur titres vendus	1 573	(1 850)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	722	(428)
Autres passifs	(8)	93
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(156 030)</u>	<u>(191 758)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	351 335	313 136
Paievements pour le rachat d'unités	(193 563)	(116 743)
Flux de trésorerie de financement	<u>157 772</u>	<u>196 393</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	1 742	4 635
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	6 863	2 228
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>8 605</u>	<u>6 863</u>
Distributions reçues	26 153	11 177
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	19 381	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	186 526	187 067
2.	1 192	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	70 304	73 192
3.	1 983	Fonds d'actions américaines Louisbourg	54 297	53 645
4.	434	Vanguard Total Bond Market FINB	44 228	44 060
5.	653	Vanguard International FINB	44 922	43 246
6.	41	Vanguard S&P 500 FINB	30 023	35 241
7.	1 846	Fonds d'actions internationales Louisbourg	29 699	28 229
8.	288	Vanguard Emerging Markets FINB	18 882	21 221
9.	439	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	14 617	20 377
10.	157	iShares Core MSCI EAFE FINB	16 674	19 250
<b>Total des placements</b>			<u>510 172</u>	<u>525 528</u>

# Portefeuille Sélect Modéré Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>			
12 316 709	Royal Office Finance LP, 5.209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806
13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206
13 000 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.68%,1/6/2036	11 263 459	11 618 360
9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734
8 890 000	Province de l'Ontario, 3.75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843
<b>Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity</b>			
610 117	Banque Royale du Canada	59 828 186	142 761 277
536 516	Shopify Inc.	60 107 909	118 570 036
691 419	Banque Toronto-Dominion	54 422 781	89 441 962
294 680	Mines Agnico Eagle Ltd.	24 167 981	68 589 717
938 392	Brookfield Corp.	21 370 288	59 137 464
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>			
21 318	Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128
29 870	Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280
29 288	Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182
35 801	Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803
9 886	Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005
<b>Vanguard Total Bond Market FINB</b>			
6 410 050	T 4 15/02/34	Non disponible	640 203 753
6 193 339	T 4 ¼ 15/11/34	Non disponible	627 269 130
5 976 408	T 4 ½ 15/02/35	Non disponible	621 733 221
6 176 897	T 3 ¾ 30/11/27	Non disponible	616 555 615
5 922 707	T 4 ¾ 15/05/34	Non disponible	606 429 684
<b>Vanguard International FINB</b>			
3 221 507	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	324 585 025
2 961 297	UKT 4 ¾ 07/03/30	Non disponible	301 245 939
2 794 255	UKT 4 ¼ 22/07/29	Non disponible	281 991 473
2 696 452	UKT 3 ¾ 29/01/38	Non disponible	245 075 472
2 103 585	FRTR 3 25/11/34	Non disponible	203 500 133
<b>Vanguard S&amp;P 500 FINB</b>			
347 642 704	Nvidia Corp	Non disponible	64 835 364 281
211 396 000	Apple Inc	Non disponible	57 470 116 560
106 329 489	Microsoft Corp.	Non disponible	51 423 067 283
139 173 710	Amazon.Com Inc	Non disponible	32 124 075 827
83 235 527	Alphabet Inc., catégorie A	Non disponible	26 052 719 996
<b>Fonds d'actions internationales Louisbourg</b>			
54 080	Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639
11 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525
55 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997
37 119	Alten S.A.	4 961 049	4 329 365
901 333	Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210
<b>Vanguard Emerging Markets FINB</b>			
7 704 863	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	Non disponible	11 942 537 807
7 921 088	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	4 744 731 835
22 885 100	Alibaba Group Holding Ltd	Non disponible	3 267 992 294
1 431 295	Azul SA	Non disponible	2 576 330 911
1 256 728	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 245 668 798
<b>Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg</b>			
875 700	Discovery Silver Corp.	6 917 154	7 338 366
187 900	OceanaGold Corp.	4 900 459	7 309 310
263 900	Hudbay Minerals Inc.	5 875 869	7 191 275
308 400	Société IAMGOLD	5 537 921	6 985 260
29 100	Bombardier Inc.	4 710 302	6 794 850
<b>iShares Core MSCI EAFE FINB</b>			
3 100 702	Asml Holding NV	Non disponible	2 856 987 043
6 041 005	Roche Holding Ag-Genusschein	Non disponible	1 982 657 733
141 939	Astrazeneca Plc	Non disponible	1 957 342 629
1 577 048	HSBC Holdings Plc	Non disponible	1 851 138 617
16 308 888	Novartis Ag-Reg	Non disponible	1 787 454 130

# Portefeuille Sélect Équilibré Assomption

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	3 606 227	1 887 359
Créances sur titres vendus	72 875	252
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	51 768	36 841
	<u>3 730 870</u>	<u>1 924 452</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	71 683	4 859
Autres passifs	776	694
	<u>72 459</u>	<u>5 553</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>3 658 411</u>	<u>1 918 899</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,25	11,11
Actif net (en milliers)	122	83
Nombre d'unités en circulation	9 919	7 515

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,07	11,03
Actif net (en milliers)	2 202	1 561
Nombre d'unités en circulation	182 419	141 491

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,20	11,11
Actif net (en milliers)	1	1
Nombre d'unités en circulation	67	75

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,25	11,15
Actif net (en milliers)	1 334	273
Nombre d'unités en circulation	108 898	24 518

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	297 138	173 853
	<u>297 138</u>	<u>173 853</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	61 322	29 525
Autres dépenses administratives	16 022	7 428
	<u>77 344</u>	<u>36 953</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>219 794</u>	<u>136 900</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	1,40	1,56
Série B (Sans frais de sortie)	1,01	1,22
Série C (Avec frais de sortie)	1,06	1,26
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,07	1,27

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	1 918 899	490 205
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	219 794	136 900
	<u>2 138 693</u>	<u>627 105</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 061 725	1 425 327
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(542 007)	(133 533)
	<u>1 519 718</u>	<u>1 291 794</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>3 658 411</u>	<u>1 918 899</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	219 794	136 900
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	507 338	404 993
Paievements pour l'achat de placements	(1 929 068)	(1 635 571)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(187 390)	(77 687)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(109 748)	(96 166)
Créances sur titres vendus	(72 623)	2 231
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	66 824	2 382
Autres passifs	82	601
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 504 791)</u>	<u>(1 262 317)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	2 061 725	1 425 327
Paievements pour le rachat d'unités	(542 007)	(133 533)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 519 718</u>	<u>1 291 794</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	14 927	29 477
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	36 841	7 364
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>51 768</u>	<u>36 841</u>
Distributions reçues	187 390	77 687
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	88 433	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	848 539	853 543
2.	10 602	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	618 625	650 733
3.	18 209	Fonds d'actions américaines Louisbourg	483 279	492 720
4.	370	Vanguard S&P 500 FINB	266 631	318 031
5.	17 258	Fonds d'actions internationales Louisbourg	275 759	263 876
6.	2 393	Vanguard Total Bond Market FINB	242 199	242 938
7.	3 598	Vanguard International FINB	244 532	238 286
8.	2 580	Vanguard Emerging Markets FINB	166 906	190 103
9.	3 902	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	130 016	181 027
10.	1 427	iShares Core MSCI EAFE FINB	152 737	174 970

**Total des placements**

3 429 223    3 606 227

# Portefeuille Sélect Équilibré Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>			
12 316 709	Royal Office Finance LP, 5.209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806
13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206
13 000 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.68%, 1/6/2036	11 263 459	11 618 360
9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734
8 890 000	Province de l'Ontario, 3.75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843
<b>Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity</b>			
610 117	Banque Royale du Canada	59 828 186	142 761 277
536 516	Shopify Inc.	60 107 909	118 570 036
691 419	Banque Toronto-Dominion	54 422 781	89 441 962
294 680	Mines Agnico Eagle Ltd.	24 167 981	68 589 717
938 392	Brookfield Corp.	21 370 288	59 137 464
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>			
21 318	Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128
29 870	Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280
29 288	Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182
35 801	Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803
9 886	Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005
<b>Vanguard S&amp;P 500 FINB</b>			
347 642 704	Nvidia Corp	Non disponible	64 835 364 281
211 396 000	Apple Inc	Non disponible	57 470 116 560
106 329 489	Microsoft Corp.	Non disponible	51 423 067 283
139 173 710	Amazon.Com Inc	Non disponible	32 124 075 827
83 235 527	Alphabet Inc., catégorie A	Non disponible	26 052 719 996
<b>Fonds d'actions internationales Louisbourg</b>			
54 080	Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639
11 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525
55 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997
37 119	Alten S.A.	4 961 049	4 329 365
901 333	Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210
<b>Vanguard Total Bond Market FINB</b>			
6 410 050	T 4 15/02/34	Non disponible	640 203 753
6 193 339	T 4 ¼ 15/11/34	Non disponible	627 269 130
5 976 408	T 4 ¼ 15/02/35	Non disponible	621 733 221
6 176 897	T 3 ¾ 30/11/27	Non disponible	616 555 615
5 922 707	T 4 ¼ 15/05/34	Non disponible	606 429 684
<b>Vanguard International FINB</b>			
3 221 507	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	324 585 025
2 961 297	UKT 4 ¾ 07/03/30	Non disponible	301 245 939
2 794 255	UKT 4 ¼ 22/07/29	Non disponible	281 991 473
2 696 452	UKT 3 ¾ 29/01/38	Non disponible	245 075 472
2 103 585	FRTR 3 25/11/34	Non disponible	203 500 133
<b>Vanguard Emerging Markets FINB</b>			
7 704 863	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	Non disponible	11 942 537 807
7 921 088	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	4 744 731 835
22 885 100	Alibaba Group Holding Ltd	Non disponible	3 267 992 294
1 431 295	Azul SA	Non disponible	2 576 330 911
1 256 728	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 245 668 798
<b>Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg</b>			
875 700	Discovery Silver Corp.	6 917 154	7 338 366
187 900	OceanaGold Corp.	4 900 459	7 309 310
263 900	Hudbay Minerals Inc.	5 875 869	7 191 275
308 400	Société IAMGOLD	5 537 921	6 985 260
29 100	Bombardier Inc.	4 710 302	6 794 850
<b>iShares Core MSCI EAFE FINB</b>			
3 100 702	Asml Holding NV	Non disponible	2 856 987 043
6 041 005	Roche Holding Ag-Genusschein	Non disponible	1 982 657 733
141 939	Astrazeneca Plc	Non disponible	1 957 342 629
1 577 048	HSBC Holdings Plc	Non disponible	1 851 138 617
16 308 888	Novartis Ag-Reg	Non disponible	1 787 454 130

# Portefeuille Sélect Croissance Assomption

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	1 540 021	625 459
Créances sur titres vendus	4 505	417
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	23 920	11 317
	<u>1 568 446</u>	<u>637 193</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	4 432	1 731
Autres passifs	389	247
	<u>4 821</u>	<u>1 978</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>1 563 625</u>	<u>635 215</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,04	11,58
Actif net (en milliers)	163	82
Nombre d'unités en circulation	12 476	7 100

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,03	11,64
Actif net (en milliers)	980	300
Nombre d'unités en circulation	75 194	25 760

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,10	11,70
Actif net (en milliers)	33	29
Nombre d'unités en circulation	2 487	2 485

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,18	11,74
Actif net (en milliers)	389	224
Nombre d'unités en circulation	29 492	19 083

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	151 413	90 756
	<u>151 413</u>	<u>90 756</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	28 224	14 676
Autres dépenses administratives	5 907	3 120
	<u>34 131</u>	<u>17 796</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>117 282</u>	<u>72 960</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	1,83	1,87
Série B (Sans frais de sortie)	1,40	1,51
Série C (Avec frais de sortie)	1,42	1,52
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,46	1,54

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	635 215	432 862
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	117 282	72 960
	<u>752 497</u>	<u>505 822</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	982 430	383 525
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(171 302)	(254 132)
	<u>811 128</u>	<u>129 393</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>1 563 625</u>	<u>635 215</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	117 282	72 960
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	380 369	312 021
Paielements pour l'achat de placements	(1 143 518)	(419 965)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(91 185)	(31 751)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(60 228)	(59 005)
Créances sur titres vendus	(4 088)	5 512
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	2 701	(4 183)
Autres passifs	142	155
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(798 525)</u>	<u>(124 256)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	982 430	383 525
Paielements pour le rachat d'unités	(171 302)	(254 132)
Flux de trésorerie de financement	<u>811 128</u>	<u>129 393</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	12 603	5 137
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	11 317	6 180
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>23 920</u>	<u>11 317</u>
Distributions reçues	91 185	31 751
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	5 541	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	324 536	340 106
2.	9 501	Fonds d'actions américaines Louisbourg	255 568	257 071
3.	21 443	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	206 178	206 966
4.	200	Vanguard S&P 500 FINB	142 698	171 909
5.	9 046	Fonds d'actions internationales Louisbourg	145 064	138 309
6.	1 393	Vanguard Emerging Markets FINB	90 411	102 641
7.	775	iShares Core MSCI EAFE FINB	82 743	95 026
8.	2 041	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	68 079	94 656
9.	663	Vanguard Total Bond Market FINB	67 193	67 308
10.	997	Vanguard International FINB	67 914	66 029
<b>Total des placements</b>			<u>1 450 384</u>	<u>1 540 021</u>



# Portefeuille Sélect Croissance Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity</b>			
610 117	Banque Royale du Canada	59 828 186	142 761 277
536 516	Shopify Inc.	60 107 909	118 570 036
691 419	Banque Toronto-Dominion	54 422 781	89 441 962
294 680	Mines Agnico Eagle Ltd.	24 167 981	68 589 717
938 392	Brookfield Corp.	21 370 288	59 137 464
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>			
21 318	Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128
29 870	Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280
29 288	Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182
35 801	Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803
9 886	Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>			
12 316 709	Royal Office Finance LP, 5.209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806
13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206
13 000 000	Musk, Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.68%, 1/6/2036	11 263 459	11 618 360
9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734
8 890 000	Province de l'Ontario, 3.75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843
<b>Vanguard S&amp;P 500 FINB</b>			
347 642 704	Nvidia Corp	Non disponible	64 835 364 281
211 396 000	Apple Inc	Non disponible	57 470 116 560
106 329 489	Microsoft Corp.	Non disponible	51 423 067 283
139 173 710	Amazon.Com Inc	Non disponible	32 124 075 827
83 235 527	Alphabet Inc., catégorie A	Non disponible	26 052 719 996
<b>Fonds d'actions internationales Louisbourg</b>			
54 080	Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639
11 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525
55 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997
37 119	Alten S.A.	4 961 049	4 329 365
901 333	Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210
<b>Vanguard Emerging Markets FINB</b>			
7 704 863	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	Non disponible	11 942 537 807
7 921 088	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	4 744 731 835
22 885 100	Alibaba Group Holding Ltd	Non disponible	3 267 992 294
1 431 295	Azul SA	Non disponible	2 576 330 911
1 256 728	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 245 668 798
<b>iShares Core MSCI EAFE FINB</b>			
3 100 702	Asml Holding NV	Non disponible	2 856 987 043
6 041 005	Roche Holding Ag-Genusschein	Non disponible	1 982 657 733
141 939	Astrazeneca Plc	Non disponible	1 957 342 629
1 577 048	HSBC Holdings Plc	Non disponible	1 851 138 617
16 308 888	Novartis Ag-Reg	Non disponible	1 787 454 130
<b>Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg</b>			
875 700	Discovery Silver Corp.	6 917 154	7 338 366
187 900	OceanaGold Corp.	4 900 459	7 309 310
263 900	Hudbay Minerals Inc.	5 875 869	7 191 275
308 400	Société IAMGOLD	5 537 921	6 985 260
29 100	Bombardier Inc.	4 710 302	6 794 850
<b>Vanguard Total Bond Market FINB</b>			
6 410 050	T 4 15/02/34	Non disponible	640 203 753
6 193 339	T 4 ¼ 15/11/34	Non disponible	627 269 130
5 976 408	T 4 % 15/02/35	Non disponible	621 733 221
6 176 897	T 3 ¾ 30/11/27	Non disponible	616 555 615
5 922 707	T 4 % 15/05/34	Non disponible	606 429 684
<b>Vanguard International FINB</b>			
3 221 507	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	324 585 025
2 961 297	UKT 4 ¾ 07/03/30	Non disponible	301 245 939
2 794 255	UKT 4 ¼ 22/07/29	Non disponible	281 991 473
2 696 452	UKT 3 ¾ 29/01/38	Non disponible	245 075 472
2 103 585	FRTR 3 25/11/34	Non disponible	203 500 133

# Portefeuille Sélect Croissance Amélioré Assomption

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	1 902 222	894 957
Créances sur titres vendus	5 715	2 373
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	32 472	17 962
	<u>1 940 409</u>	<u>915 292</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	5 663	6 678
Autres passifs	523	370
	<u>6 186</u>	<u>7 048</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>1 934 223</u>	<u>908 244</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,03	12,20
Actif net (en milliers)	454	197
Nombre d'unités en circulation	32 370	16 139

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,66	11,96
Actif net (en milliers)	670	231
Nombre d'unités en circulation	49 048	19 292

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,78	12,05
Actif net (en milliers)	15	14
Nombre d'unités en circulation	1 122	1 122

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,96	12,17
Actif net (en milliers)	795	467
Nombre d'unités en circulation	56 925	38 392

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	237 358	89 360
	<u>237 358</u>	<u>89 360</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	39 576	15 152
Autres dépenses administratives	7 015	2 687
	<u>46 591</u>	<u>17 839</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>190 767</u>	<u>71 521</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	2,28	2,03
Série B (Sans frais de sortie)	1,74	1,57
Série C (Avec frais de sortie)	1,77	1,60
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,84	1,65

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	908 244	257 840
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	190 767	71 521
	<u>1 099 011</u>	<u>329 361</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 064 462	659 070
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(229 250)	(80 187)
	<u>835 212</u>	<u>578 883</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>1 934 223</u>	<u>908 244</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	190 767	71 521
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	338 973	145 755
Paielements pour l'achat de placements	(1 108 880)	(697 849)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(126 973)	(44 550)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(110 385)	(44 810)
Créances sur titres vendus	(3 342)	116
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(1 015)	4 197
Autres passifs	153	310
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(820 702)</u>	<u>(565 310)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	1 064 462	659 070
Paielements pour le rachat d'unités	(229 250)	(80 187)
Flux de trésorerie de financement	<u>835 212</u>	<u>578 883</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	14 510	13 573
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	17 962	4 389
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>32 472</u>	<u>17 962</u>
Distributions reçues	126 973	44 550
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	8 088	Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity	471 547	496 429
2.	12 897	Fonds d'actions américaines Louisbourg	343 963	348 971
3.	16 545	Fonds d'actions internationales Louisbourg	265 419	252 974
4.	263	Vanguard S&P 500 FINB	190 277	226 060
5.	1 373	iShares Core MSCI EAFE FINB	145 989	168 349
6.	2 978	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	97 604	138 164
7.	1 764	Vanguard Emerging Markets FINB	112 503	129 978
8.	7 557	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	72 707	72 938
9.	340	Vanguard Total Bond Market FINB	34 334	34 517
10.	511	Vanguard International FINB	34 912	33 842

Total des placements

1 769 255 1 902 222

# Portefeuille Sélect Croissance Amélioré Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds Fiducie Actions canadiennes de base Fidelity</b>			
610 117	Banque Royale du Canada	59 828 186	142 761 277
536 516	Shopify Inc.	60 107 909	118 570 036
691 419	Banque Toronto-Dominion	54 422 781	89 441 962
294 680	Mines Agnico Eagle Ltd.	24 167 981	68 589 717
938 392	Brookfield Corp.	21 370 288	59 137 464
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>			
21 318	Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128
29 870	Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280
29 288	Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182
35 801	Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803
9 886	Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005
<b>Fonds d'actions internationales Louisbourg</b>			
54 080	Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639
11 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525
55 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997
37 119	Alten S.A.	4 961 049	4 329 365
901 333	Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210
<b>Vanguard S&amp;P 500 FINB</b>			
347 642 704	Nvidia Corp	Non disponible	64 835 364 281
211 396 000	Apple Inc	Non disponible	57 470 116 560
106 329 489	Microsoft Corp.	Non disponible	51 423 067 283
139 173 710	Amazon.Com Inc	Non disponible	32 124 075 827
83 235 527	Alphabet Inc., catégorie A	Non disponible	26 052 719 996
<b>iShares Core MSCI EAFE FINB</b>			
3 100 702	Asml Holding NV	Non disponible	2 856 987 043
6 041 005	Roche Holding Ag-Genusschein	Non disponible	1 982 657 733
141 939	Astrazeneca Plc	Non disponible	1 957 342 629
1 577 048	HSBC Holdings Plc	Non disponible	1 851 138 617
16 308 888	Novartis Ag-Reg	Non disponible	1 787 454 130
<b>Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg</b>			
875 700	Discovery Silver Corp.	6 917 154	7 338 366
187 900	OceanaGold Corp.	4 900 459	7 309 310
263 900	Hudbay Minerals Inc.	5 875 869	7 191 275
308 400	Société IAMGOLD	5 537 921	6 985 260
29 100	Bombardier Inc.	4 710 302	6 794 850
<b>Vanguard Emerging Markets FINB</b>			
7 704 863	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	Non disponible	11 942 537 807
7 921 088	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	4 744 731 835
22 885 100	Alibaba Group Holding Ltd	Non disponible	3 267 992 294
1 431 295	Azul SA	Non disponible	2 576 330 911
1 256 728	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 245 668 798
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>			
12 316 709	Royal Office Finance LP, 5.209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806
13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206
13 000 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.68%, 1/6/2036	11 263 459	11 618 360
9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734
8 890 000	Province de l'Ontario, 3.75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843
<b>Vanguard Total Bond Market FINB</b>			
6 410 050	T 4 15/02/34	Non disponible	640 203 753
6 193 339	T 4 ¼ 15/11/34	Non disponible	627 269 130
5 976 408	T 4 ¼ 15/02/35	Non disponible	621 733 221
6 176 897	T 3 ¾ 30/11/27	Non disponible	616 555 615
5 922 707	T 4 ¼ 15/05/34	Non disponible	606 429 684
<b>Vanguard International FINB</b>			
3 221 507	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	324 585 025
2 961 297	UKT 4 ¾ 07/03/30	Non disponible	301 245 939
2 794 255	UKT 4 ¼ 22/07/29	Non disponible	281 991 473
2 696 452	UKT 3 ¼ 29/01/38	Non disponible	245 075 472
2 103 585	FRTR 3 25/11/34	Non disponible	203 500 133

# Fonds SériesSmart Revenu Assomption

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	4 333 803	3 189 922
Créances sur titres vendus	8 482	6 101
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	262 970	200 451
	<u>4 605 255</u>	<u>3 396 474</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	8 969	10 488
Autres passifs	561	867
	<u>9 530</u>	<u>11 355</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>4 595 725</u>	<u>3 385 119</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,56	12,64
Actif net (en milliers)	352	360
Nombre d'unités en circulation	25 981	28 502

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,56	12,64
Actif net (en milliers)	1 074	817
Nombre d'unités en circulation	79 223	64 666

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,54	12,62
Actif net (en milliers)	8	8
Nombre d'unités en circulation	618	618

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,58	12,65
Actif net (en milliers)	3 162	2 200
Nombre d'unités en circulation	232 821	173 901

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	373 413	274 282
	<u>373 413</u>	<u>274 282</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	65 575	38 730
Autres dépenses administratives	26 930	15 339
	<u>92 505</u>	<u>54 069</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>280 908</u>	<u>220 213</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	0,92	1,19
Série B (Sans frais de sortie)	0,92	1,19
Série C (Avec frais de sortie)	0,92	1,18
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,93	1,19

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	3 385 119	1 404 971
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	280 908	220 213
	<u>3 666 027</u>	<u>1 625 184</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 714 080	2 392 985
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	( 784 382)	( 633 050)
	<u>929 698</u>	<u>1 759 935</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>4 595 725</u>	<u>3 385 119</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	280 908	220 213
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	838 620	752 342
Paiements pour l'achat de placements	(1 609 090)	(2 349 974)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(236 480)	(122 728)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(136 931)	(151 538)
Créances sur titres vendus	(2 381)	(2 316)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(1 519)	6 610
Autres passifs	(306)	685
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(867 179)</u>	<u>(1 646 706)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	1 714 080	2 392 985
Paiements pour le rachat d'unités	(784 382)	(633 050)
Flux de trésorerie de financement	<u>929 698</u>	<u>1 759 935</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	<u>62 519</u>	<u>113 229</u>
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	<u>200 451</u>	<u>87 222</u>
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>262 970</u>	<u>200 451</u>
Distributions reçues	236 480	122 728
Intérêts reçus (payés)	2	16

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	107 524	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	1 052 767	1 077 216
2.	83 730	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	803 697	808 157
3.	40 703	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	515 589	599 695
4.	32 589	Fonds de dividendes Louisbourg	512 112	543 922
5.	36 775	Fonds d'obligations de sociétés CI	357 140	362 961
6.	8 082	Fonds d'actions américaines Louisbourg	209 573	218 681
7.	11 641	Fonds d'actions internationales Louisbourg	184 298	177 993
8.	1 370	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	108 049	110 399
9.	879	iShares Core MSCI EAFE FINB	86 436	107 778
10.	116	Vanguard S&P 500 FINB	75 095	99 707
11.	4 203	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	57 434	60 669
12.	773	Vanguard International FINB	52 888	51 194
13.	504	iShares Global Infrastructure FINB	33 129	42 386
14.	1 140	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	35 211	36 719
15.	493	Vanguard Emerging Markets FINB	29 152	36 326
<b>Total des placements</b>			<u>4 112 570</u>	<u>4 333 803</u>

# Fonds SériesSmart Revenu Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg</b>				<b>Vanguard International FINB</b>			
5 350 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	4 951 260	5 262 646	3 221 507	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	324 585 025
5 060 000	Fair Hydro Trust, 3.357%, 15/5/2033	5 035 084	4 952 193	2 961 297	UKT 4 ¾ 07/03/30	Non disponible	301 245 939
4 325 000	Stantec Inc., 2.048%, 8/10/2027	4 039 547	4 254 787	2 794 255	UKT 4 ¼ 22/07/29	Non disponible	281 991 473
3 590 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4.25%, 6/12/2027	3 640 333	3 652 284	2 696 452	UKT 3 ¾ 29/01/38	Non disponible	245 075 472
3 700 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.66%, 1/12/2035	3 230 026	3 333 441	2 103 585	FRTR 3 25/11/34	Non disponible	203 500 133
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>				<b>iShares Global Infrastructure FINB</b>			
12 316 709	Royal Office Finance LP, 5.209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806	31 259 967	Transurban Group	Non disponible	444 204 131
13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206	18 541 305	Aena Sme SA	Non disponible	441 653 893
13 000 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.68%, 1/6/2036	11 263 459	11 618 360	5 496 609	Nextera Energy Inc	Non disponible	441 267 771
9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734	5 517 009	Enbridge Inc	Non disponible	362 357 154
8 890 000	Province de l'Ontario, 3.75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843	19 496 609	Iberdrola SA	Non disponible	360 004 892
<b>Fonds d'actions privilégiées Louisbourg</b>				<b>Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB</b>			
182 500	Corporation TC Énergie, privilégiées, 3,266 %, série 1	3 222 862	3 903 675	176 661	Colliers Intl Gr-Subord Vot	Non disponible	35 639 590
154 100	Fortis Inc., privilégiées, 4,100 %, série M	3 187 136	3 815 516	165 557	Firstservice Corp	Non disponible	35 338 142
132 500	Fortis Inc., privilégiées, 4,000 %, série K	2 244 205	3 160 125	1 227 221	Chartwell Retirement Residences	Non disponible	24 667 142
140 683	George Weston Limitée, privilégiées, 4,75 %, série V	2 800 293	3 145 672	636 289	Canadian Apartment Properties REIT	Non disponible	23 459 975
3 000 000	La Banque Toronto-Dominion, OTV	2 849 000	3 034 920	1 203 881	Riocan Real Estate Invst Tr	Non disponible	22 512 575
<b>Fonds de dividendes Louisbourg</b>				<b>Vanguard Emerging Markets FINB</b>			
54 500	Wheaton Precious Metals Corp.	5 224 117	8 794 119	7 704 863	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	Non disponible	11 942 537 807
39 300	Shopify Inc.	4 078 040	8 685 299	7 921 088	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	4 744 731 835
158 474	Rogers Communications Inc., catégorie B	8 044 254	8 210 538	22 885 100	Alibaba Group Holding Ltd	Non disponible	3 267 992 294
59 150	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 706 653	8 029 613	1 431 295	Azul SA	Non disponible	2 576 330 911
95 805	Alimentation Couche-Tard Inc.	6 931 881	7 181 543	1 256 728	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 245 668 798
<b>Fonds d'obligations de sociétés CI</b>							
3 583 504	CI Alternative Cred Opportunities Fund In	35 950 977	36 533 462				
13 488 000	Fairfax India Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 166 112				
11 824 615	Quotient Ltd. Restructuré , 12%, 15/04/2030	17 774 634	16 635 620				
9 988 000	Apld Computeco LLC, 9,25%, 15/12/2030	13 568 798	13 637 238				
294 600	Citigroup Capital XIII, Priv.	9 992 103	12 211 466				
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>							
21 318	Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128				
29 870	Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280				
29 288	Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182				
35 801	Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803				
9 886	Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005				
<b>Fonds d'actions internationales Louisbourg</b>							
54 080	Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639				
11 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525				
55 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997				
37 119	Alten S.A.	4 961 049	4 329 365				
901 333	Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210				
<b>Fonds d'actions américaines sélectionnées CI</b>							
351 680	Nvidia Corp	21 968 424	90 023 237				
103 524	Microsoft Corp	37 666 580	68 718 460				
118 482	Alphabet Inc., catégorie A	18 613 502	51 030 924				
128 488	Amazon.Com Inc	25 645 228	40 706 534				
27 245	Eli Lilly & Co.	28 384 588	40 187 788				
<b>iShares Core MSCI EAFE FINB</b>							
3 100 702	Asml Holding NV	Non disponible	2 856 987 043				
6 041 005	Roche Holding Ag-Genusschein	Non disponible	1 982 657 733				
141 939	Astrazeneca Plc	Non disponible	1 957 342 629				
1 577 048	HSBC Holdings Plc	Non disponible	1 851 138 617				
16 308 888	Novartis Ag-Reg	Non disponible	1 787 454 130				
<b>Vanguard S&amp;P 500 FINB</b>							
347 642 704	Nvidia Corp	Non disponible	64 835 364 281				
211 396 000	Apple Inc	Non disponible	57 470 116 560				
106 329 489	Microsoft Corp.	Non disponible	51 423 067 283				
139 173 710	Amazon.Com Inc	Non disponible	32 124 075 827				
83 235 527	Alphabet Inc., catégorie A	Non disponible	26 052 719 996				
<b>Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg</b>							
354 830	Birchcliff Energy Ltd.	2 187 156	2 650 579				
103 956	Savaria Corp.	1 850 626	2 368 118				
45 941	North West Co., Inc.	1 998 552	2 246 974				
58 887	MTY Food Group Inc.	2 476 972	2 244 772				
171 821	Major Drilling Group International Inc.	1 712 615	2 216 491				

# Fonds SériesSmart 2020 Assomption

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	6 247 920	3 996 986
Créances sur titres vendus	14 924	11 915
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	396 324	255 979
	<u>6 659 168</u>	<u>4 264 880</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	15 742	25 882
Autres passifs	987	1 308
	<u>16 729</u>	<u>27 190</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>6 642 439</u>	<u>4 237 690</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,64	13,61
Actif net (en milliers)	1 497	473
Nombre d'unités en circulation	102 274	34 723

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,00	13,09
Actif net (en milliers)	1 759	1 719
Nombre d'unités en circulation	125 610	131 338

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,15	13,22
Actif net (en milliers)	304	468
Nombre d'unités en circulation	21 464	35 397

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,10	13,19
Actif net (en milliers)	3 082	1 579
Nombre d'unités en circulation	218 585	119 677

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	481 967	433 283
	<u>481 967</u>	<u>433 283</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	105 898	76 954
Autres dépenses administratives	33 359	23 129
	<u>139 257</u>	<u>100 083</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>342 710</u>	<u>333 200</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	1,04	1,34
Série B (Sans frais de sortie)	0,93	1,21
Série C (Avec frais de sortie)	0,94	1,24
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,93	1,23

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	4 237 690	2 202 483
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	342 710	333 200
	<u>4 580 400</u>	<u>2 535 683</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	3 584 885	3 350 354
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 522 846)	(1 648 347)
	<u>2 062 039</u>	<u>1 702 007</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>6 642 439</u>	<u>4 237 690</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	342 710	333 200
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 634 044	1 514 570
Paielements pour l'achat de placements	(3 403 027)	(3 011 995)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(312 512)	(180 315)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(169 439)	(252 933)
Créances sur titres vendus	(3 009)	(4 043)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(10 140)	17 821
Autres passifs	(321)	963
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 921 694)</u>	<u>(1 582 732)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	3 584 885	3 350 354
Paielements pour le rachat d'unités	(1 522 846)	(1 648 347)
Flux de trésorerie de financement	<u>2 062 039</u>	<u>1 702 007</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	140 345	119 275
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	255 979	136 704
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>396 324</u>	<u>255 979</u>
Distributions reçues	312 512	180 315
Intérêts reçus (payés)	16	35

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	154 704	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	1 526 799	1 549 884
2.	120 470	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	1 162 264	1 162 767
3.	58 564	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	756 321	862 843
4.	46 993	Fonds de dividendes Louisbourg	751 564	784 341
5.	52 912	Fonds d'obligations de sociétés CI	516 765	522 236
6.	11 378	Fonds d'actions américaines Louisbourg	298 995	307 866
7.	16 044	Fonds d'actions internationales Louisbourg	253 840	245 322
8.	1 346	iShares Core MSCI EAFE FINB	134 067	165 038
9.	1 927	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	152 013	155 273
10.	177	Vanguard S&P 500 FINB	117 172	152 139
11.	6 064	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	83 449	87 534
12.	1 185	Vanguard International FINB	82 114	78 479
13.	771	iShares Global Infrastructure FINB	54 330	64 841
14.	755	Vanguard Emerging Markets FINB	46 488	55 631
15.	1 668	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	53 224	53 726
<b>Total des placements</b>			<u>5 989 405</u>	<u>6 247 920</u>



# Fonds SériesSmart 2020 Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg</b>				<b>Vanguard International FINB</b>			
5 350 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	4 951 260	5 262 646	3 221 507	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	324 585 025
5 060 000	Fair Hydro Trust, 3.357%, 15/5/2033	5 035 084	4 952 193	2 961 297	UKT 4 ¼ 07/03/30	Non disponible	301 245 939
4 325 000	Stantec Inc., 2.048%, 8/10/2027	4 039 547	4 254 787	2 794 255	UKT 4 ¼ 22/07/29	Non disponible	281 991 473
3 590 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4.25%, 6/12/2027	3 640 333	3 652 284	2 696 452	UKT 3 ¼ 29/01/38	Non disponible	245 075 472
3 700 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.66%, 1/12/2035	3 230 026	3 333 441	2 103 585	FRTR 3 25/11/34	Non disponible	203 500 133
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>				<b>iShares Global Infrastructure FINB</b>			
12 316 709	Royal Office Finance LP, 5.209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806	31 259 967	Transurban Group	Non disponible	444 204 131
13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206	18 541 305	Aena Sme SA	Non disponible	441 653 893
13 000 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.68%, 1/6/2036	11 263 459	11 618 360	5 496 609	Nextera Energy Inc	Non disponible	441 267 771
9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734	5 517 009	Enbridge Inc	Non disponible	362 357 154
8 890 000	Province de l'Ontario, 3.75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843	19 496 609	Iberdrola SA	Non disponible	360 004 892
<b>Fonds d'actions privilégiées Louisbourg</b>				<b>Vanguard Emerging Markets FINB</b>			
182 500	Corporation TC Énergie, privilégiées, 3,266 %, série 1	3 222 862	3 903 675	7 704 863	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	Non disponible	11 942 537 807
154 100	Fortis Inc., privilégiées, 4,100 %, série M	3 187 136	3 815 516	7 921 088	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	4 744 731 835
132 500	Fortis Inc., privilégiées, 4,000 %, série K	2 244 205	3 160 125	22 885 100	Alibaba Group Holding Ltd	Non disponible	3 267 992 294
140 683	George Weston Limitée, privilégiées, 4,75 %, série V	2 800 293	3 145 672	1 431 295	Azul SA	Non disponible	2 576 330 911
3 000 000	La Banque Toronto-Dominion, OTV	2 849 000	3 034 920	1 256 728	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 245 668 798
<b>Fonds de dividendes Louisbourg</b>				<b>Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB</b>			
54 500	Wheaton Precious Metals Corp.	5 224 117	8 794 119	176 661	Colliers Intl Gr-Subord Vot	Non disponible	35 639 590
39 300	Shopify Inc.	4 078 040	8 685 299	165 557	Firstservice Corp	Non disponible	35 338 142
158 474	Rogers Communications Inc., catégorie B	8 044 254	8 210 538	1 227 221	Chartwell Retirement Residences	Non disponible	24 667 142
59 150	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 706 653	8 029 613	636 289	Canadian Apartment Properties REIT	Non disponible	23 459 975
95 805	Alimentation Couche-Tard Inc.	6 931 881	7 181 543	1 203 881	Riocan Real Estate Invst Tr	Non disponible	22 512 575
<b>Fonds d'obligations de sociétés CI</b>							
3 583 504	CI Alternative Cred Opportunities Fund In	35 950 977	36 533 462				
13 488 000	Fairfax India Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 166 112				
11 824 615	Quotient Ltd. Restructuré , 12%, 15/04/2030	17 774 634	16 635 620				
9 988 000	Apld Computeco LLC, 9,25%, 15/12/2030	13 568 798	13 637 238				
294 600	Citigroup Capital XIII, Priv.	9 992 103	12 211 466				
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>							
21 318	Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128				
29 870	Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280				
29 288	Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182				
35 801	Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803				
9 886	Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005				
<b>Fonds d'actions internationales Louisbourg</b>							
54 080	Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639				
11 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525				
55 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997				
37 119	Alten S.A.	4 961 049	4 329 365				
901 333	Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210				
<b>iShares Core MSCI EAFE FINB</b>							
3 100 702	Asml Holding NV	Non disponible	2 856 987 043				
6 041 005	Roche Holding Ag-Genusschein	Non disponible	1 982 657 733				
141 939	Astrazeneca Plc	Non disponible	1 957 342 629				
1 577 048	HSBC Holdings Plc	Non disponible	1 851 138 617				
16 308 888	Novartis Ag-Reg	Non disponible	1 787 454 130				
<b>Fonds d'actions américaines sélectionnées CI</b>							
351 680	Nvidia Corp	21 968 424	90 023 237				
103 524	Microsoft Corp	37 666 580	68 718 460				
118 482	Alphabet Inc., catégorie A	18 613 502	51 030 924				
128 488	Amazon.Com Inc	25 645 228	40 706 534				
27 245	Eli Lilly & Co.	28 384 588	40 187 788				
<b>Vanguard S&amp;P 500 FINB</b>							
347 642 704	Nvidia Corp	Non disponible	64 835 364 281				
211 396 000	Apple Inc	Non disponible	57 470 116 560				
106 329 489	Microsoft Corp.	Non disponible	51 423 067 283				
139 173 710	Amazon.Com Inc	Non disponible	32 124 075 827				
83 235 527	Alphabet Inc., catégorie A	Non disponible	26 052 719 996				
<b>Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg</b>							
354 830	Birchcliff Energy Ltd.	2 187 156	2 650 579				
103 956	Savaria Corp.	1 850 626	2 368 118				
45 941	North West Co., Inc.	1 998 552	2 246 974				
58 887	MTY Food Group Inc.	2 476 972	2 244 772				
171 821	Major Drilling Group International Inc.	1 712 615	2 216 491				

# Fonds SériesSmart 2025 Assomption

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	7 083 319	5 884 974
Créances sur titres vendus	17 821	1 667
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	450 525	368 298
	<u>7 551 665</u>	<u>6 254 939</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	18 503	14 485
Autres passifs	1 117	1 916
	<u>19 620</u>	<u>16 401</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>7 532 045</u>	<u>6 238 538</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,00	14,65
Actif net (en milliers)	1 935	1 500
Nombre d'unités en circulation	120 924	102 416

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,27	14,07
Actif net (en milliers)	3 081	3 225
Nombre d'unités en circulation	201 760	229 216

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,35	14,13
Actif net (en milliers)	199	208
Nombre d'unités en circulation	12 961	14 699

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,41	14,17
Actif net (en milliers)	2 317	1 306
Nombre d'unités en circulation	150 381	92 172

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	748 710	799 896
	<u>748 710</u>	<u>799 896</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	140 852	124 257
Autres dépenses administratives	44 926	38 339
	<u>185 778</u>	<u>162 596</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>562 932</u>	<u>637 300</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	1,37	1,63
Série B (Sans frais de sortie)	1,21	1,48
Série C (Avec frais de sortie)	1,23	1,50
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,25	1,52

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	6 238 538	5 424 271
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	562 932	637 300
	<u>6 801 470</u>	<u>6 061 571</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 866 561	1 684 278
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 135 986)	(1 507 311)
	<u>730 575</u>	<u>176 967</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>7 532 045</u>	<u>6 238 538</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	562 932	637 300
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 091 354	1 358 191
Paielements pour l'achat de placements	(2 541 001)	(1 354 363)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(454 780)	(322 179)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(293 918)	(477 653)
Créances sur titres vendus	(16 154)	13 598
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	4 018	(898)
Autres passifs	(799)	1 071
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(648 348)</u>	<u>(144 933)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	2 866 561	1 684 278
Paielements pour le rachat d'unités	(2 135 986)	(1 507 311)
Flux de trésorerie de financement	<u>730 575</u>	<u>176 967</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	<u>82 227</u>	<u>32 034</u>
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	<u>368 298</u>	<u>336 264</u>
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>450 525</u>	<u>368 298</u>
Distributions reçues	454 780	322 179
Intérêts reçus (payés)	12	64

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	79 358	Fonds de dividendes Louisbourg	1 185 357	1 324 527
2.	131 646	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	1 295 489	1 318 880
3.	102 516	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	997 477	989 474
4.	49 834	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	604 085	734 218
5.	20 291	Fonds d'actions américaines Louisbourg	487 134	549 048
6.	29 611	Fonds d'actions internationales Louisbourg	453 996	452 755
7.	45 022	Fonds d'obligations de sociétés CI	441 120	444 367
8.	2 370	iShares Core MSCI EAFE FINB	202 085	290 595
9.	3 438	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	247 477	276 976
10.	303	Vanguard S&P 500 FINB	136 413	260 442
11.	10 237	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	131 585	147 781
12.	1 293	Vanguard Emerging Markets FINB	73 413	95 273
13.	847	iShares Global Infrastructure FINB	49 851	71 233
14.	983	Vanguard International FINB	68 573	65 102
15.	1 945	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	59 572	62 648
<b>Total des placements</b>			<u>6 433 607</u>	<u>7 083 319</u>

# Fonds SériesSmart 2025 Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds de dividendes Louisbourg</b>				<b>Vanguard Emerging Markets FINB</b>			
54 500	Wheaton Precious Metals Corp.	5 224 117	8 794 119	7 704 863	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	Non disponible	11 942 537 807
39 300	Shopify Inc.	4 078 040	8 685 299	7 921 088	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	4 744 731 835
158 474	Rogers Communications Inc., catégorie B	8 044 254	8 210 538	22 885 100	Alibaba Group Holding Ltd	Non disponible	3 267 992 294
59 150	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 706 653	8 029 613	1 431 295	Azul SA	Non disponible	2 576 330 911
95 805	Alimentation Couche-Tard Inc.	6 931 881	7 181 543	1 256 728	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 245 668 798
<b>Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg</b>				<b>iShares Global Infrastructure FINB</b>			
5 350 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	4 951 260	5 262 646	31 259 967	Transurban Group	Non disponible	444 204 131
5 060 000	Fair Hydro Trust, 3.357%, 15/5/2033	5 035 084	4 952 193	18 541 305	Aena Sme SA	Non disponible	441 653 893
4 325 000	Stantec Inc., 2.048%, 8/10/2027	4 039 547	4 254 787	5 496 609	Nextera Energy Inc	Non disponible	441 267 771
3 590 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4.25%, 6/12/2027	3 640 333	3 652 284	5 517 009	Enbridge Inc	Non disponible	362 357 154
3 700 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.66%, 1/12/2035	3 230 026	3 333 441	19 496 609	Iberdrola SA	Non disponible	360 004 892
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>				<b>Vanguard International FINB</b>			
12 316 709	Royal Office Finance LP, 5.209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806	3 221 507	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	324 585 025
13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206	2 961 297	UKT 4 ¾ 07/03/30	Non disponible	301 245 939
13 000 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.68%, 1/6/2036	11 263 459	11 618 360	2 794 255	UKT 4 ¼ 22/07/29	Non disponible	281 991 473
9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734	2 696 452	UKT 3 ¾ 29/01/38	Non disponible	245 075 472
8 890 000	Province de l'Ontario, 3.75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843	2 103 585	FRTR 3 25/11/34	Non disponible	203 500 133
<b>Fonds d'actions privilégiées Louisbourg</b>				<b>Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB</b>			
182 500	Corporation TC Énergie, privilégiées, 3,266 %, série 1	3 222 862	3 903 675	176 661	Colliers Intl Gr-Subord Vot	Non disponible	35 639 590
154 100	Fortis Inc., privilégiées, 4,100 %, série M	3 187 136	3 815 516	165 557	Firstservice Corp	Non disponible	35 338 142
132 500	Fortis Inc., privilégiées, 4,000 %, série K	2 244 205	3 160 125	1 227 221	Chartwell Retirement Residences	Non disponible	24 667 142
140 683	George Weston Limitée, privilégiées, 4,75 %, série V	2 800 293	3 145 672	636 289	Canadian Apartment Properties REIT	Non disponible	23 459 975
3 000 000	La Banque Toronto-Dominion, OTV	2 849 000	3 034 920	1 203 881	Riocan Real Estate Invst Tr	Non disponible	22 512 575
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>							
21 318	Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128				
29 870	Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280				
29 288	Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182				
35 801	Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803				
9 886	Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005				
<b>Fonds d'actions internationales Louisbourg</b>							
54 080	Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639				
11 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525				
55 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997				
37 119	Alten S.A.	4 961 049	4 329 365				
901 333	Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210				
<b>Fonds d'obligations de sociétés CI</b>							
3 583 504	CI Alternative Cred Opportunities Fund In	35 950 977	36 533 462				
13 488 000	Fairfax India Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 166 112				
11 824 615	Quotient Ltd. Restructuré , 12%, 15/04/2030	17 774 634	16 635 620				
9 988 000	Apld Computeco LLC, 9,25%, 15/12/2030	13 568 798	13 637 238				
294 600	Citigroup Capital XIII, Priv.	9 992 103	12 211 466				
<b>iShares Core MSCI EAFE FINB</b>							
3 100 702	Asml Holding NV	Non disponible	2 856 987 043				
6 041 005	Roche Holding Ag-Genusschein	Non disponible	1 982 657 733				
141 939	Astrazeneca Plc	Non disponible	1 957 342 629				
1 577 048	HSBC Holdings Plc	Non disponible	1 851 138 617				
16 308 888	Novartis Ag-Reg	Non disponible	1 787 454 130				
<b>Fonds d'actions américaines sélectionnées CI</b>							
351 680	Nvidia Corp	21 968 424	90 023 237				
103 524	Microsoft Corp	37 666 580	68 718 460				
118 482	Alphabet Inc., catégorie A	18 613 502	51 030 924				
128 488	Amazon.Com Inc	25 645 228	40 706 534				
27 245	Eli Lilly & Co.	28 384 588	40 187 788				
<b>Vanguard S&amp;P 500 FINB</b>							
347 642 704	Nvidia Corp	Non disponible	64 835 364 281				
211 396 000	Apple Inc	Non disponible	57 470 116 560				
106 329 489	Microsoft Corp.	Non disponible	51 423 067 283				
139 173 710	Amazon.Com Inc	Non disponible	32 124 075 827				
83 235 527	Alphabet Inc., catégorie A	Non disponible	26 052 719 996				
<b>Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg</b>							
354 830	Birchcliff Energy Ltd.	2 187 156	2 650 579				
103 956	Savaria Corp.	1 850 626	2 368 118				
45 941	North West Co., Inc.	1 998 552	2 246 974				
58 887	MTY Food Group Inc.	2 476 972	2 244 772				
171 821	Major Drilling Group International Inc.	1 712 615	2 216 491				

# Fonds SériesSmart 2030 Assomption

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	9 733 760	8 377 715
Créances sur titres vendus	105 233	5 625
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	599 846	522 500
	<u>10 438 839</u>	<u>8 905 840</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	100 471	21 146
Autres passifs	1 514	2 772
	<u>101 985</u>	<u>23 918</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>10 336 854</u>	<u>8 881 922</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,67	15,12
Actif net (en milliers)	4 684	2 841
Nombre d'unités en circulation	280 962	187 880

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,90	14,51
Actif net (en milliers)	3 718	4 336
Nombre d'unités en circulation	233 845	298 835

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,98	14,57
Actif net (en milliers)	433	467
Nombre d'unités en circulation	27 071	32 041

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,00	14,59
Actif net (en milliers)	1 502	1 238
Nombre d'unités en circulation	93 887	84 819

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	1 129 525	1 159 684
	<u>1 129 525</u>	<u>1 159 684</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	200 721	175 954
Autres dépenses administratives	64 530	53 476
	<u>265 251</u>	<u>229 430</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>864 274</u>	<u>930 254</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	1,52	1,78
Série B (Sans frais de sortie)	1,35	1,61
Série C (Avec frais de sortie)	1,37	1,63
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,38	1,64

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	8 881 922	6 937 454
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	864 274	930 254
	<u>9 746 196</u>	<u>7 867 708</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	3 118 306	3 050 363
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 527 648)	(2 036 149)
	<u>590 658</u>	<u>1 014 214</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>10 336 854</u>	<u>8 881 922</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	864 274	930 254
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 080 080	1 647 399
Paielements pour l'achat de placements	(2 306 609)	(2 357 632)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(691 265)	(477 226)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(438 251)	(682 410)
Créances sur titres vendus	(99 608)	67 643
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	79 325	(53 706)
Autres passifs	(1 258)	1 663
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(513 312)</u>	<u>(924 015)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	3 118 306	3 050 363
Paielements pour le rachat d'unités	(2 527 648)	(2 036 149)
Flux de trésorerie de financement	<u>590 658</u>	<u>1 014 214</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	<u>77 346</u>	<u>90 199</u>
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	<u>522 500</u>	<u>432 301</u>
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>599 846</u>	<u>522 500</u>
Distributions reçues	691 265	477 226
Intérêts reçus (payés)	9	48

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	134 922	Fonds de dividendes Louisbourg	2 020 614	2 251 929
2.	137 850	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	1 345 092	1 381 036
3.	107 346	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	1 036 254	1 036 093
4.	35 442	Fonds d'actions américaines Louisbourg	844 265	959 018
5.	51 671	Fonds d'actions internationales Louisbourg	787 183	790 064
6.	52 182	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	626 926	768 817
7.	4 126	iShares Core MSCI EAFE FINB	354 451	505 905
8.	6 008	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	434 856	484 064
9.	47 144	Fonds d'obligations de sociétés CI	457 667	465 309
10.	506	Vanguard S&P 500 FINB	231 853	434 929
11.	17 404	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	225 686	251 244
12.	2 264	Vanguard Emerging Markets FINB	127 067	166 819
13.	1 151	iShares Global Infrastructure FINB	68 285	96 799
14.	2 484	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	75 171	80 010
15.	932	Vanguard International FINB	63 744	61 724
<b>Total des placements</b>			<u>8 699 114</u>	<u>9 733 760</u>

# Fonds SériesSmart 2030 Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds de dividendes Louisbourg</b>				<b>Vanguard Emerging Markets FINB</b>			
54 500	Wheaton Precious Metals Corp.	5 224 117	8 794 119	7 704 863	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	Non disponible	11 942 537 807
39 300	Shopify Inc.	4 078 040	8 685 299	7 921 088	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	4 744 731 835
158 474	Rogers Communications Inc., catégorie B	8 044 254	8 210 538	22 885 100	Alibaba Group Holding Ltd	Non disponible	3 267 992 294
59 150	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 706 653	8 029 613	1 431 295	Azul SA	Non disponible	2 576 330 911
95 805	Alimentation Couche-Tard Inc.	6 931 881	7 181 543	1 256 728	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 245 668 798
<b>Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg</b>				<b>iShares Global Infrastructure FINB</b>			
5 350 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	4 951 260	5 262 646	31 259 967	Transurban Group	Non disponible	444 204 131
5 060 000	Fair Hydro Trust, 3.357%, 15/5/2033	5 035 084	4 952 193	18 541 305	Aena Sme SA	Non disponible	441 653 893
4 325 000	Stantec Inc., 2.048%, 8/10/2027	4 039 547	4 254 787	5 496 609	Nextera Energy Inc	Non disponible	441 267 771
3 590 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4.25%, 6/12/2027	3 640 333	3 652 284	5 517 009	Enbridge Inc	Non disponible	362 357 154
3 700 000	Musk. Falls/Lab. Trans. Assets Trust, 2.66%, 1/12/2035	3 230 026	3 333 441	19 496 609	Iberdrola SA	Non disponible	360 004 892
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>				<b>Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB</b>			
12 316 709	Royal Office Finance LP, 5.209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806	176 661	Colliers Intl Gr-Subord Vot	Non disponible	35 639 590
13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206	165 557	Firstservice Corp	Non disponible	35 338 142
13 000 000	Musk. Falls/Lab. Trans. Assets Trust, 2.68%, 1/6/2036	11 263 459	11 618 360	1 227 221	Chartwell Retirement Residences	Non disponible	24 667 142
9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734	636 289	Canadian Apartment Properties REIT	Non disponible	23 459 975
8 890 000	Province de l'Ontario, 3.75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843	1 203 881	Riocan Real Estate Invst Tr	Non disponible	22 512 575
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>				<b>Vanguard International FINB</b>			
21 318	Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128	3 221 507	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	324 585 025
29 870	Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280	2 961 297	UKT 4 ¾ 07/03/30	Non disponible	301 245 939
29 288	Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182	2 794 255	UKT 4 ¼ 22/07/29	Non disponible	281 991 473
35 801	Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803	2 696 452	UKT 3 ¾ 29/01/38	Non disponible	245 075 472
9 886	Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005	2 103 585	FRTR 3 25/11/34	Non disponible	203 500 133
<b>Fonds d'actions internationales Louisbourg</b>							
54 080	Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639				
11 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525				
55 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997				
37 119	Alten S.A.	4 961 049	4 329 365				
901 333	Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210				
<b>Fonds d'actions privilégiées Louisbourg</b>							
182 500	Corporation TC Énergie, privilégiées, 3,266 %, série 1	3 222 862	3 903 675				
154 100	Fortis Inc., privilégiées, 4,100 %, série M	3 187 136	3 815 516				
132 500	Fortis Inc., privilégiées, 4,000 %, série K	2 244 205	3 160 125				
140 683	George Weston Limitée, privilégiées, 4,75 %, série V	2 800 293	3 145 672				
3 000 000	La Banque Toronto-Dominion, OTV	2 849 000	3 034 920				
<b>iShares Core MSCI EAFE FINB</b>							
3 100 702	Asml Holding NV	Non disponible	2 856 987 043				
6 041 005	Roche Holding Ag-Genusschein	Non disponible	1 982 657 733				
141 939	Astrazeneca Plc	Non disponible	1 957 342 629				
1 577 048	HSBC Holdings Plc	Non disponible	1 851 138 617				
16 308 888	Novartis Ag-Reg	Non disponible	1 787 454 130				
<b>Fonds d'actions américaines sélectionnées CI</b>							
351 680	Nvidia Corp	21 968 424	90 023 237				
103 524	Microsoft Corp	37 666 580	68 718 460				
118 482	Alphabet Inc., catégorie A	18 613 502	51 030 924				
128 488	Amazon.Com Inc	25 645 228	40 706 534				
27 245	Eli Lilly & Co.	28 384 588	40 187 788				
<b>Fonds d'obligations de sociétés CI</b>							
3 583 504	CI Alternative Cred Opportunities Fund In	35 950 977	36 533 462				
13 488 000	Fairfax India Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 166 112				
11 824 615	Quotient Ltd. Restructuré , 12%, 15/04/2030	17 774 634	16 635 620				
9 988 000	Apld Computeco LLC, 9,25%, 15/12/2030	13 568 798	13 637 238				
294 600	Citigroup Capital XIII, Priv.	9 992 103	12 211 466				
<b>Vanguard S&amp;P 500 FINB</b>							
347 642 704	Nvidia Corp	Non disponible	64 835 364 281				
211 396 000	Apple Inc	Non disponible	57 470 116 560				
106 329 489	Microsoft Corp.	Non disponible	51 423 067 283				
139 173 710	Amazon.Com Inc	Non disponible	32 124 075 827				
83 235 527	Alphabet Inc., catégorie A	Non disponible	26 052 719 996				
<b>Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg</b>							
354 830	Birchcliff Energy Ltd.	2 187 156	2 650 579				
103 956	Savaria Corp.	1 850 626	2 368 118				
45 941	North West Co., Inc.	1 998 552	2 246 974				
58 887	MTY Food Group Inc.	2 476 972	2 244 772				
171 821	Major Drilling Group International Inc.	1 712 615	2 216 491				

# Fonds SériesSmart 2035 Assomption

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	8 077 183	6 618 480
Créances sur titres vendus	19 752	2 509
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	468 777	371 536
	<u>8 565 712</u>	<u>6 992 525</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	20 759	15 725
Autres passifs	1 238	2 113
	<u>21 997</u>	<u>17 838</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>8 543 715</u>	<u>6 974 687</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,62	15,87
Actif net (en milliers)	5 459	3 560
Nombre d'unités en circulation	309 807	224 307

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,81	15,24
Actif net (en milliers)	1 852	1 996
Nombre d'unités en circulation	110 186	130 962

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,87	15,29
Actif net (en milliers)	184	233
Nombre d'unités en circulation	10 880	15 267

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,96	15,35
Actif net (en milliers)	1 048	1 185
Nombre d'unités en circulation	61 804	77 227

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	981 502	934 757
	<u>981 502</u>	<u>934 757</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	157 690	128 390
Autres dépenses administratives	52 973	41 156
	<u>210 663</u>	<u>169 546</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>770 839</u>	<u>765 211</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	1,71	1,97
Série B (Sans frais de sortie)	1,54	1,80
Série C (Avec frais de sortie)	1,55	1,81
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,57	1,83

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	6 974 687	4 446 655
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	770 839	765 211
	<u>7 745 526</u>	<u>5 211 866</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 895 500	2 643 177
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 097 311)	( 880 356)
	<u>798 189</u>	<u>1 762 821</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>8 543 715</u>	<u>6 974 687</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	770 839	765 211
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 912 556	969 794
Paielements pour l'achat de placements	(2 389 767)	(2 447 737)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	( 599 017)	( 389 190)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(382 475)	( 545 527)
Créances sur titres vendus	( 17 243)	9 928
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	5 034	3 250
Autres passifs	( 875)	1 423
Flux de trésorerie opérationnels	<u>( 700 948)</u>	<u>(1 632 848)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	2 895 500	2 643 177
Paielements pour le rachat d'unités	(2 097 311)	( 880 356)
Flux de trésorerie de financement	<u>798 189</u>	<u>1 762 821</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	<u>97 241</u>	<u>129 973</u>
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	<u>371 536</u>	<u>241 563</u>
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>468 777</u>	<u>371 536</u>
Distributions reçues	599 017	389 190
Intérêts reçus (payés)	10	40

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	124 549	Fonds de dividendes Louisbourg	1 873 462	2 078 803
2.	92 579	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	900 417	927 495
3.	32 386	Fonds d'actions américaines Louisbourg	777 731	876 314
4.	47 486	Fonds d'actions internationales Louisbourg	731 146	726 075
5.	72 096	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	689 110	695 862
6.	35 047	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	422 605	516 357
7.	3 938	iShares Core MSCI EAFE FINB	367 701	482 853
8.	5 485	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	396 957	441 970
9.	501	Vanguard S&P 500 FINB	285 646	430 632
10.	31 664	Fonds d'obligations de sociétés CI	304 928	312 523
11.	16 065	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	208 791	231 915
12.	2 116	Vanguard Emerging Markets FINB	122 106	155 914
13.	976	iShares Global Infrastructure FINB	63 107	82 082
14.	2 228	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	68 575	71 764
15.	704	Vanguard International FINB	47 701	46 624

**Total des placements**

7 259 983    8 077 183



# Fonds SériesSmart 2035 Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds de dividendes Louisbourg</b>				<b>Vanguard Emerging Markets FINB</b>			
54 500	Wheaton Precious Metals Corp.	5 224 117	8 794 119	7 704 863	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	Non disponible	11 942 537 807
39 300	Shopify Inc.	4 078 040	8 685 299	7 921 088	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	4 744 731 835
158 474	Rogers Communications Inc., catégorie B	8 044 254	8 210 538	22 885 100	Alibaba Group Holding Ltd	Non disponible	3 267 992 294
59 150	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 706 653	8 029 613	1 431 295	Azul SA	Non disponible	2 576 330 911
95 805	Alimentation Couche-Tard Inc.	6 931 881	7 181 543	1 256 728	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 245 668 798
<b>Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg</b>				<b>iShares Global Infrastructure FINB</b>			
5 350 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	4 951 260	5 262 646	31 259 967	Transurban Group	Non disponible	444 204 131
5 060 000	Fair Hydro Trust, 3.357%, 15/5/2033	5 035 084	4 952 193	18 541 305	Aena Sme SA	Non disponible	441 653 893
4 325 000	Stantec Inc., 2.048%, 8/10/2027	4 039 547	4 254 787	5 496 609	Nextera Energy Inc	Non disponible	441 267 771
3 590 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4.25%, 6/12/2027	3 640 333	3 652 284	5 517 009	Enbridge Inc	Non disponible	362 357 154
3 700 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.66%, 1/12/2035	3 230 026	3 333 441	19 496 609	Iberdrola SA	Non disponible	360 004 892
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>				<b>Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB</b>			
21 318	Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128	176 661	Colliers Intl Gr-Subord Vot	Non disponible	35 639 590
29 870	Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280	165 557	Firstservice Corp	Non disponible	35 338 142
29 288	Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182	1 227 221	Chartwell Retirement Residences	Non disponible	24 667 142
35 801	Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803	636 289	Canadian Apartment Properties REIT	Non disponible	23 459 975
9 886	Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005	1 203 881	Riocan Real Estate Invst Tr	Non disponible	22 512 575
<b>Fonds d'actions internationales Louisbourg</b>				<b>Vanguard International FINB</b>			
54 080	Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639	3 221 507	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	324 585 025
11 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525	2 961 297	UKT 4 ¾ 07/03/30	Non disponible	301 245 939
55 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997	2 794 255	UKT 4 ¼ 22/07/29	Non disponible	281 991 473
37 119	Alten S.A.	4 961 049	4 329 365	2 696 452	UKT 3 ¾ 29/01/38	Non disponible	245 075 472
901 333	Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210	2 103 585	FRTR 3 25/11/34	Non disponible	203 500 133
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>							
12 316 709	Royal Office Finance LP, 5.209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806				
13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206				
13 000 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.68%, 1/6/2036	11 263 459	11 618 360				
9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734				
8 890 000	Province de l'Ontario, 3.75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843				
<b>Fonds d'actions privilégiées Louisbourg</b>							
182 500	Corporation TC Énergie, privilégiées, 3,266 %, série 1	3 222 862	3 903 675				
154 100	Fortis Inc., privilégiées, 4,100 %, série M	3 187 136	3 815 516				
132 500	Fortis Inc., privilégiées, 4,000 %, série K	2 244 205	3 160 125				
140 683	George Weston Limitée, privilégiées, 4,75 %, série V	2 800 293	3 145 672				
3 000 000	La Banque Toronto-Dominion, OTV	2 849 000	3 034 920				
<b>iShares Core MSCI EAFE FINB</b>							
3 100 702	Asml Holding NV	Non disponible	2 856 987 043				
6 041 005	Roche Holding Ag-Genusschein	Non disponible	1 982 657 733				
141 939	Astrazeneca Plc	Non disponible	1 957 342 629				
1 577 048	HSBC Holdings Plc	Non disponible	1 851 138 617				
16 308 888	Novartis Ag-Reg	Non disponible	1 787 454 130				
<b>Fonds d'actions américaines sélectionnées CI</b>							
351 680	Nvidia Corp	21 968 424	90 023 237				
103 524	Microsoft Corp	37 666 580	68 718 460				
118 482	Alphabet Inc., catégorie A	18 613 502	51 030 924				
128 488	Amazon.Com Inc	25 645 228	40 706 534				
27 245	Eli Lilly & Co.	28 384 588	40 187 788				
<b>Vanguard S&amp;P 500 FINB</b>							
347 642 704	Nvidia Corp	Non disponible	64 835 364 281				
211 396 000	Apple Inc	Non disponible	57 470 116 560				
106 329 489	Microsoft Corp.	Non disponible	51 423 067 283				
139 173 710	Amazon.Com Inc	Non disponible	32 124 075 827				
83 235 527	Alphabet Inc., catégorie A	Non disponible	26 052 719 996				
<b>Fonds d'obligations de sociétés CI</b>							
3 583 504	CI Alternative Cred Opportunities Fund In	35 950 977	36 533 462				
13 488 000	Fairfax India Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 166 112				
11 824 615	Quotient Ltd. Restructuré , 12%, 15/04/2030	17 774 634	16 635 620				
9 988 000	Apld Computeco LLC, 9,25%, 15/12/2030	13 568 798	13 637 238				
294 600	Citigroup Capital XIII, Priv.	9 992 103	12 211 466				
<b>Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg</b>							
354 830	Birchcliff Energy Ltd.	2 187 156	2 650 579				
103 956	Savaria Corp.	1 850 626	2 368 118				
45 941	North West Co., Inc.	1 998 552	2 246 974				
58 887	MTY Food Group Inc.	2 476 972	2 244 772				
171 821	Major Drilling Group International Inc.	1 712 615	2 216 491				

# Fonds SériesSmart 2040 Assomption

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	8 704 462	5 829 356
Créances sur titres vendus	22 446	2 934
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	450 885	300 486
	<u>9 177 793</u>	<u>6 132 776</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	23 318	14 341
Autres passifs	1 387	1 906
	<u>24 705</u>	<u>16 247</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>9 153 088</u>	<u>6 116 529</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,58	16,59
Actif net (en milliers)	5 518	3 292
Nombre d'unités en circulation	296 991	198 428

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,75	15,96
Actif net (en milliers)	2 122	1 712
Nombre d'unités en circulation	119 559	107 286

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,96	16,12
Actif net (en milliers)	264	376
Nombre d'unités en circulation	14 680	23 331

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,04	16,18
Actif net (en milliers)	1 248	736
Nombre d'unités en circulation	69 181	45 513

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	1 077 873	785 821
	<u>1 077 873</u>	<u>785 821</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	163 498	106 340
Autres dépenses administratives	52 040	33 181
	<u>215 538</u>	<u>139 521</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>862 335</u>	<u>646 300</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	2,04	2,13
Série B (Sans frais de sortie)	1,84	1,95
Série C (Avec frais de sortie)	1,89	2,00
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,92	2,03

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	6 116 529	3 978 165
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	862 335	646 300
	<u>6 978 864</u>	<u>4 624 465</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	3 071 300	2 443 410
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(897 076)	(951 346)
	<u>2 174 224</u>	<u>1 492 064</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>9 153 088</u>	<u>6 116 529</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	862 335	646 300
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 087 950	961 492
Paielements pour l'achat de placements	(2 885 191)	(2 236 436)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(673 938)	(347 040)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(403 927)	(438 757)
Créances sur titres vendus	(19 512)	33 536
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	8 977	(21 696)
Autres passifs	(519)	1 294
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(2 023 825)</u>	<u>(1 401 307)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	3 071 300	2 443 410
Paielements pour le rachat d'unités	(897 076)	(951 346)
Flux de trésorerie de financement	<u>2 174 224</u>	<u>1 492 064</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	150 399	90 757
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	300 486	209 729
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>450 885</u>	<u>300 486</u>
Distributions reçues	673 938	347 040
Intérêts reçus (payés)	8	24

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	153 348	Fonds de dividendes Louisbourg	2 345 076	2 559 476
2.	40 340	Fonds d'actions américaines Louisbourg	990 264	1 091 528
3.	59 614	Fonds d'actions internationales Louisbourg	925 555	911 514
4.	67 757	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	662 390	678 821
5.	4 864	iShares Core MSCI EAFE FINB	465 633	596 394
6.	6 836	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	507 824	550 751
7.	613	Vanguard S&P 500 FINB	358 968	526 901
8.	52 764	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	505 572	509 272
9.	25 649	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	315 665	377 904
10.	19 782	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	261 847	285 582
11.	23 173	Fonds d'obligations de sociétés CI	224 132	228 718
12.	2 603	Vanguard Emerging Markets FINB	155 067	191 798
13.	1 035	iShares Global Infrastructure FINB	69 305	87 044
14.	2 330	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	73 419	75 049
15.	509	Vanguard International FINB	34 720	33 710
<b>Total des placements</b>			<u>7 895 437</u>	<u>8 704 462</u>

# Fonds SériesSmart 2040 Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds de dividendes Louisbourg</b>				<b>Vanguard Emerging Markets FINB</b>			
54 500	Wheaton Precious Metals Corp.	5 224 117	8 794 119	7 704 863	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	Non disponible	11 942 537 807
39 300	Shopify Inc.	4 078 040	8 685 299	7 921 088	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	4 744 731 835
158 474	Rogers Communications Inc., catégorie B	8 044 254	8 210 538	22 885 100	Alibaba Group Holding Ltd	Non disponible	3 267 992 294
59 150	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 706 653	8 029 613	1 431 295	Azul SA	Non disponible	2 576 330 911
95 805	Alimentation Couche-Tard Inc.	6 931 881	7 181 543	1 256 728	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 245 668 798
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>				<b>iShares Global Infrastructure FINB</b>			
21 318	Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128	31 259 967	Transurban Group	Non disponible	444 204 131
29 870	Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280	18 541 305	Aena Sme SA	Non disponible	441 653 893
29 288	Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182	5 496 609	Nextera Energy Inc	Non disponible	441 267 771
35 801	Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803	5 517 009	Enbridge Inc	Non disponible	362 357 154
9 886	Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005	19 496 609	Iberdrola SA	Non disponible	360 004 892
<b>Fonds d'actions internationales Louisbourg</b>				<b>Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB</b>			
54 080	Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639	176 661	Colliers Intl Gr-Subord Vot	Non disponible	35 639 590
11 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525	165 557	Firstservice Corp	Non disponible	35 338 142
55 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997	1 227 221	Chartwell Retirement Residences	Non disponible	24 667 142
37 119	Alten S.A.	4 961 049	4 329 365	636 289	Canadian Apartment Properties REIT	Non disponible	23 459 975
901 333	Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210	1 203 881	Riocan Real Estate Invest Tr	Non disponible	22 512 575
<b>Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg</b>				<b>Vanguard International FINB</b>			
5 350 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	4 951 260	5 262 646	3 221 507	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	324 585 025
5 060 000	Fair Hydro Trust, 3.357%, 15/5/2033	5 035 084	4 952 193	2 961 297	UKT 4 ½ 07/03/30	Non disponible	301 245 939
4 325 000	Stantec Inc., 2.048%, 8/10/2027	4 039 547	4 254 787	2 794 255	UKT 4 ½ 22/07/29	Non disponible	281 991 473
3 590 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4.25%, 6/12/2027	3 640 333	3 652 284	2 696 452	UKT 3 ¾ 29/01/38	Non disponible	245 075 472
3 700 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.66%, 1/12/2035	3 230 026	3 333 441	2 103 585	FRTR 3 25/11/34	Non disponible	203 500 133
<b>iShares Core MSCI EAFE FINB</b>							
3 100 702	Asml Holding NV	Non disponible	2 856 987 043				
6 041 005	Roche Holding Ag-Genusschein	Non disponible	1 982 657 733				
141 939	Astrazeneca Plc	Non disponible	1 957 342 629				
1 577 048	HSBC Holdings Plc	Non disponible	1 851 138 617				
16 308 888	Novartis Ag-Reg	Non disponible	1 787 454 130				
<b>Fonds d'actions américaines sélectionnées CI</b>							
351 680	Nvidia Corp	21 968 424	90 023 237				
103 524	Microsoft Corp	37 666 580	68 718 460				
118 482	Alphabet Inc., catégorie A	18 613 502	51 030 924				
128 488	Amazon.Com Inc	25 645 228	40 706 534				
27 245	Eli Lilly & Co.	28 384 588	40 187 788				
<b>Vanguard S&amp;P 500 FINB</b>							
347 642 704	Nvidia Corp	Non disponible	64 835 364 281				
211 396 000	Apple Inc	Non disponible	57 470 116 560				
106 329 489	Microsoft Corp.	Non disponible	51 423 067 283				
139 173 710	Amazon.Com Inc	Non disponible	32 124 075 827				
83 235 527	Alphabet Inc., catégorie A	Non disponible	26 052 719 996				
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>							
12 316 709	Royal Office Finance LP, 5.209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806				
13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206				
13 000 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.68%, 1/6/2036	11 263 459	11 618 360				
9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734				
8 890 000	Province de l'Ontario, 3.75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843				
<b>Fonds d'actions privilégiées Louisbourg</b>							
182 500	Corporation TC Énergie, privilégiées, 3,266 %, série 1	3 222 862	3 903 675				
154 100	Fortis Inc., privilégiées, 4,100 %, série M	3 187 136	3 815 516				
132 500	Fortis Inc., privilégiées, 4,000 %, série K	2 244 205	3 160 125				
140 683	George Weston Limitée, privilégiées, 4,75 %, série V	2 800 293	3 145 672				
3 000 000	La Banque Toronto-Dominion, OTV	2 849 000	3 034 920				
<b>Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg</b>							
354 830	Birchcliff Energy Ltd.	2 187 156	2 650 579				
103 956	Savaria Corp.	1 850 626	2 368 118				
45 941	North West Co., Inc.	1 998 552	2 246 974				
58 887	MTY Food Group Inc.	2 476 972	2 244 772				
171 821	Major Drilling Group International Inc.	1 712 615	2 216 491				
<b>Fonds d'obligations de sociétés CI</b>							
3 583 504	CI Alternative Cred Opportunities Fund In	35 950 977	36 533 462				
13 488 000	Fairfax India Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 166 112				
11 824 615	Quotient Ltd. Restructuré, 12%, 15/04/2030	17 774 634	16 635 620				
9 988 000	Apld Computeco LLC, 9,25%, 15/12/2030	13 568 798	13 637 238				
294 600	Citigroup Capital XIII, Priv.	9 992 103	12 211 466				

# Fonds SériesSmart 2045 Assomption

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	5 891 274	3 263 774
Créances sur titres vendus	19 897	1 970
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	296 413	169 882
	<u>6 207 584</u>	<u>3 435 626</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	20 121	7 842
Autres passifs	929	1 056
	<u>21 050</u>	<u>8 898</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>6 186 534</u>	<u>3 426 728</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,15	16,99
Actif net (en milliers)	4 862	2 408
Nombre d'unités en circulation	253 899	141 707

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,22	16,27
Actif net (en milliers)	800	610
Nombre d'unités en circulation	43 933	37 521

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,38	16,39
Actif net (en milliers)	182	180
Nombre d'unités en circulation	9 889	10 955

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,46	16,45
Actif net (en milliers)	343	229
Nombre d'unités en circulation	18 573	13 932

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	726 892	447 975
	<u>726 892</u>	<u>447 975</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	101 317	58 332
Autres dépenses administratives	32 934	18 189
	<u>134 251</u>	<u>76 521</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>592 641</u>	<u>371 454</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	2,26	2,28
Série B (Sans frais de sortie)	2,05	2,09
Série C (Avec frais de sortie)	2,09	2,14
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,11	2,15

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	3 426 728	1 857 663
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	592 641	371 454
	<u>4 019 369</u>	<u>2 229 117</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 812 073	1 523 815
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(644 908)	(326 204)
	<u>2 167 165</u>	<u>1 197 611</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>6 186 534</u>	<u>3 426 728</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	592 641	371 454
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	697 070	406 341
Paievements pour l'achat de placements	(2 597 684)	(1 461 903)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(474 195)	(204 706)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(252 691)	(243 294)
Créances sur titres vendus	(17 927)	30 103
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	12 279	(23 490)
Autres passifs	(127)	766
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(2 040 634)</u>	<u>(1 124 729)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	2 812 073	1 523 815
Paievements pour le rachat d'unités	(644 908)	(326 204)
Flux de trésorerie de financement	<u>2 167 165</u>	<u>1 197 611</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	<u>126 531</u>	<u>72 882</u>
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	<u>169 882</u>	<u>97 000</u>
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>296 413</u>	<u>169 882</u>
Distributions reçues	474 195	204 706
Intérêts reçus (payés)	6	(25)

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	114 490	Fonds de dividendes Louisbourg	1 761 332	1 910 912
2.	30 167	Fonds d'actions américaines Louisbourg	750 925	816 267
3.	44 508	Fonds d'actions internationales Louisbourg	697 712	680 538
4.	3 696	iShares Core MSCI EAFE FINB	369 493	453 181
5.	5 112	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	382 409	411 870
6.	466	Vanguard S&P 500 FINB	294 506	400 548
7.	27 693	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	271 368	277 437
8.	14 769	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	195 970	213 209
9.	21 566	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	207 089	208 148
10.	10 482	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	132 040	154 441
11.	1 972	Vanguard Emerging Markets FINB	120 419	145 304
12.	9 469	Fonds d'obligations de sociétés CI	91 682	93 460
13.	705	iShares Global Infrastructure FINB	49 063	59 291
14.	1 638	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	51 862	52 760
15.	210	Vanguard International FINB	14 328	13 908
<b>Total des placements</b>			<u>5 390 218</u>	<u>5 891 274</u>

# Fonds SériesSmart 2045 Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds de dividendes Louisbourg</b>				<b>Fonds d'obligations de sociétés CI</b>			
54 500	Wheaton Precious Metals Corp.	5 224 117	8 794 119	3 583 504	CI Alternative Cred Opportunities Fund In	35 950 977	36 533 462
39 300	Shopify Inc.	4 078 040	8 685 299	13 488 000	Fairfax India Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 166 112
158 474	Rogers Communications Inc., catégorie B	8 044 254	8 210 538	11 824 615	Quotient Ltd. Restructuré , 12%, 15/04/2030	17 774 634	16 635 620
59 150	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 706 653	8 029 613	9 988 000	Apld Computeco LLC, 9,25%, 15/12/2030	13 568 798	13 637 238
95 805	Alimentation Couche-Tard Inc.	6 931 881	7 181 543	294 600	Citigroup Capital XIII, Priv.	9 992 103	12 211 466
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>				<b>iShares Global Infrastructure FINB</b>			
21 318	Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128	31 259 967	Transurban Group	Non disponible	444 204 131
29 870	Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280	18 541 305	Aena Sme SA	Non disponible	441 653 893
29 288	Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182	5 496 609	Nextera Energy Inc	Non disponible	441 267 771
35 801	Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803	5 517 009	Enbridge Inc	Non disponible	362 357 154
9 886	Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005	19 496 609	Iberdrola SA	Non disponible	360 004 892
<b>Fonds d'actions internationales Louisbourg</b>				<b>Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB</b>			
54 080	Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639	176 661	Colliers Intl Gr-Subord Vot	Non disponible	35 639 590
11 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525	165 557	Firstservice Corp	Non disponible	35 338 142
55 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997	1 227 221	Chartwell Retirement Residences	Non disponible	24 667 142
37 119	Alten S.A.	4 961 049	4 329 365	636 289	Canadian Apartment Properties REIT	Non disponible	23 459 975
901 333	Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210	1 203 881	Riocan Real Estate Invst Tr	Non disponible	22 512 575
<b>iShares Core MSCI EAFE FINB</b>				<b>Vanguard International FINB</b>			
3 100 702	Asml Holding NV	Non disponible	2 856 987 043	3 221 507	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	324 585 025
6 041 005	Roche Holding Ag-Genusschein	Non disponible	1 982 657 733	2 961 297	UKT 4 ¾ 07/03/30	Non disponible	301 245 939
141 939	Astrazeneca Plc	Non disponible	1 957 342 629	2 794 255	UKT 4 ¼ 22/07/29	Non disponible	281 991 473
1 577 048	HSBC Holdings Plc	Non disponible	1 851 138 617	2 696 452	UKT 3 ¾ 29/01/38	Non disponible	245 075 472
16 308 888	Novartis Ag-Reg	Non disponible	1 787 454 130	2 103 585	FRTR 3 25/11/34	Non disponible	203 500 133
<b>Fonds d'actions américaines sélectionnées CI</b>							
351 680	Nvidia Corp	21 968 424	90 023 237				
103 524	Microsoft Corp	37 666 580	68 718 460				
118 482	Alphabet Inc., catégorie A	18 613 502	51 030 924				
128 488	Amazon.Com Inc	25 645 228	40 706 534				
27 245	Eli Lilly & Co.	28 384 588	40 187 788				
<b>Vanguard S&amp;P 500 FINB</b>							
347 642 704	Nvidia Corp	Non disponible	64 835 364 281				
211 396 000	Apple Inc	Non disponible	57 470 116 560				
106 329 489	Microsoft Corp.	Non disponible	51 423 067 283				
139 173 710	Amazon.Com Inc	Non disponible	32 124 075 827				
83 235 527	Alphabet Inc., catégorie A	Non disponible	26 052 719 996				
<b>Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg</b>							
5 350 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	4 951 260	5 262 646				
5 060 000	Fair Hydro Trust, 3.357%, 15/5/2033	5 035 084	4 952 193				
4 325 000	Stantec Inc., 2.048%, 8/10/2027	4 039 547	4 254 787				
3 590 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4.25%, 6/12/2027	3 640 333	3 652 284				
3 700 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.66%,1/12/2035	3 230 026	3 333 441				
<b>Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg</b>							
354 830	Birchcliff Energy Ltd.	2 187 156	2 650 579				
103 956	Savaria Corp.	1 850 626	2 368 118				
45 941	North West Co., Inc.	1 998 552	2 246 974				
58 887	MTY Food Group Inc.	2 476 972	2 244 772				
171 821	Major Drilling Group International Inc.	1 712 615	2 216 491				
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>							
12 316 709	Royal Office Finance LP, 5.209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806				
13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206				
13 000 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.68%,1/6/2036	11 263 459	11 618 360				
9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734				
8 890 000	Province de l'Ontario, 3.75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843				
<b>Fonds d'actions privilégiées Louisbourg</b>							
182 500	Corporation TC Énergie,privilégiées,3,266 %,série 1	3 222 862	3 903 675				
154 100	Fortis Inc., privilégiées, 4,100 %, série M	3 187 136	3 815 516				
132 500	Fortis Inc., privilégiées, 4,000 %, série K	2 244 205	3 160 125				
140 683	George Weston Limitée, privilégiées,4,75 %,série V	2 800 293	3 145 672				
3 000 000	La Banque Toronto-Dominion, OTV	2 849 000	3 034 920				
<b>Vanguard Emerging Markets FINB</b>							
7 704 863	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	Non disponible	11 942 537 807				
7 921 088	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	4 744 731 835				
22 885 100	Alibaba Group Holding Ltd	Non disponible	3 267 992 294				
1 431 295	Azul SA	Non disponible	2 576 330 911				
1 256 728	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 245 668 798				

# Fonds SériesSmart 2050 Assomption

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	4 353 138	2 567 973
Créances sur titres vendus	13 384	834
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	203 198	117 102
	<u>4 569 720</u>	<u>2 685 909</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	13 329	6 602
Autres passifs	710	884
	<u>14 039</u>	<u>7 486</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>4 555 681</u>	<u>2 678 423</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,60	17,30
Actif net (en milliers)	2 877	1 198
Nombre d'unités en circulation	146 777	69 238

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,69	16,61
Actif net (en milliers)	1 411	1 274
Nombre d'unités en circulation	75 499	76 730

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,87	16,75
Actif net (en milliers)	43	40
Nombre d'unités en circulation	2 257	2 393

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,00	16,84
Actif net (en milliers)	226	167
Nombre d'unités en circulation	11 894	9 892

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	558 251	379 362
	<u>558 251</u>	<u>379 362</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	80 437	51 982
Autres dépenses administratives	24 442	15 034
	<u>104 879</u>	<u>67 016</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>453 372</u>	<u>312 346</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	2,41	2,40
Série B (Sans frais de sortie)	2,18	2,20
Série C (Avec frais de sortie)	2,23	2,24
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,26	2,27

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	2 678 423	1 703 620
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	453 372	312 346
	<u>3 131 795</u>	<u>2 015 966</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 466 285	1 164 071
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 042 399)	(501 614)
	<u>1 423 886</u>	<u>662 457</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>4 555 681</u>	<u>2 678 423</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	453 372	312 346
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	746 970	389 115
Paielements pour l'achat de placements	(1 973 884)	(951 302)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(364 049)	(166 066)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(194 202)	(213 292)
Créances sur titres vendus	(12 550)	7 980
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	6 727	(2 047)
Autres passifs	(174)	604
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 337 790)</u>	<u>(622 662)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	2 466 285	1 164 071
Paielements pour le rachat d'unités	(1 042 399)	(501 614)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 423 886</u>	<u>662 457</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	86 096	39 795
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	117 102	77 307
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>203 198</u>	<u>117 102</u>
Distributions reçues	364 049	166 066
Intérêts reçus (payés)	-	4

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	89 225	Fonds de dividendes Louisbourg	1 392 253	1 489 226
2.	23 473	Fonds d'actions américaines Louisbourg	591 391	635 136
3.	34 576	Fonds d'actions internationales Louisbourg	544 299	528 668
4.	2 920	iShares Core MSCI EAFE FINB	290 574	358 033
5.	3 978	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	301 868	320 548
6.	367	Vanguard S&P 500 FINB	228 598	315 453
7.	11 510	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	154 561	166 157
8.	12 696	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	123 686	127 192
9.	1 554	Vanguard Emerging Markets FINB	94 092	114 504
10.	9 887	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	94 299	95 432
11.	4 805	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	59 834	70 901
12.	523	iShares Global Infrastructure FINB	35 989	43 984
13.	4 343	Fonds d'obligations de sociétés CI	41 772	42 864
14.	1 202	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	37 482	38 716
15.	97	Vanguard International FINB	6 503	6 424

**Total des placements**

3 997 201    4 353 138



# Fonds SériesSmart 2050 Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds de dividendes Louisbourg</b>				<b>iShares Global Infrastructure FINB</b>			
54 500	Wheaton Precious Metals Corp.	5 224 117	8 794 119	31 259 967	Transurban Group	Non disponible	444 204 131
39 300	Shopify Inc.	4 078 040	8 685 299	18 541 305	Aena Sme SA	Non disponible	441 653 893
158 474	Rogers Communications Inc., catégorie B	8 044 254	8 210 538	5 496 609	Nextera Energy Inc	Non disponible	441 267 771
59 150	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 706 653	8 029 613	5 517 009	Enbridge Inc	Non disponible	362 357 154
95 805	Alimentation Couche-Tard Inc.	6 931 881	7 181 543	19 496 609	Iberdrola SA	Non disponible	360 004 892
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>				<b>Fonds d'obligations de sociétés CI</b>			
21 318	Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128	3 583 504	CI Alternative Cred Opportunities Fund In	35 950 977	36 533 462
29 870	Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280	13 488 000	Fairfax India Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 166 112
29 288	Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182	11 824 615	Quotient Ltd. Restructuré , 12%, 15/04/2030	17 774 634	16 635 620
35 801	Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803	9 988 000	Apld Computeco LLC, 9,25%, 15/12/2030	13 568 798	13 637 238
9 886	Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005	294 600	Citigroup Capital XIII, Priv.	9 992 103	12 211 466
<b>Fonds d'actions internationales Louisbourg</b>				<b>Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB</b>			
54 080	Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639	176 661	Colliers Intl Gr-Subord Vot	Non disponible	35 639 590
11 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525	165 557	Firstservice Corp	Non disponible	35 338 142
55 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997	1 227 221	Chartwell Retirement Residences	Non disponible	24 667 142
37 119	Alten S.A.	4 961 049	4 329 365	636 289	Canadian Apartment Properties REIT	Non disponible	23 459 975
901 333	Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210	1 203 881	Riocan Real Estate Invst Tr	Non disponible	22 512 575
<b>iShares Core MSCI EAFE FINB</b>				<b>Vanguard International FINB</b>			
3 100 702	Asml Holding NV	Non disponible	2 856 987 043	3 221 507	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	324 585 025
6 041 005	Roche Holding Ag-Genusschein	Non disponible	1 982 657 733	2 961 297	UKT 4 ¾ 07/03/30	Non disponible	301 245 939
141 939	Astrazeneca Plc	Non disponible	1 957 342 629	2 794 255	UKT 4 ¼ 22/07/29	Non disponible	281 991 473
1 577 048	HSBC Holdings Plc	Non disponible	1 851 138 617	2 696 452	UKT 3 ¾ 29/01/38	Non disponible	245 075 472
16 308 888	Novartis Ag-Reg	Non disponible	1 787 454 130	2 103 585	FRTR 3 25/11/34	Non disponible	203 500 133
<b>Fonds d'actions américaines sélectionnées CI</b>							
351 680	Nvidia Corp	21 968 424	90 023 237				
103 524	Microsoft Corp	37 666 580	68 718 460				
118 482	Alphabet Inc., catégorie A	18 613 502	51 030 924				
128 488	Amazon.Com Inc	25 645 228	40 706 534				
27 245	Eli Lilly & Co.	28 384 588	40 187 788				
<b>Vanguard S&amp;P 500 FINB</b>							
347 642 704	Nvidia Corp	Non disponible	64 835 364 281				
211 396 000	Apple Inc	Non disponible	57 470 116 560				
106 329 489	Microsoft Corp.	Non disponible	51 423 067 283				
139 173 710	Amazon.Com Inc	Non disponible	32 124 075 827				
83 235 527	Alphabet Inc., catégorie A	Non disponible	26 052 719 996				
<b>Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg</b>							
354 830	Birchcliff Energy Ltd.	2 187 156	2 650 579				
103 956	Savaria Corp.	1 850 626	2 368 118				
45 941	North West Co., Inc.	1 998 552	2 246 974				
58 887	MTY Food Group Inc.	2 476 972	2 244 772				
171 821	Major Drilling Group International Inc.	1 712 615	2 216 491				
<b>Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg</b>							
5 350 000	Groupe WSP Global Inc., 2,408%, 19/4/2028	4 951 260	5 262 646				
5 060 000	Fair Hydro Trust, 3,357%, 15/5/2033	5 035 084	4 952 193				
4 325 000	Stantec Inc., 2,048%, 8/10/2027	4 039 547	4 254 787				
3 590 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,25%, 6/12/2027	3 640 333	3 652 284				
3 700 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2,66%,1/12/2035	3 230 026	3 333 441				
<b>Vanguard Emerging Markets FINB</b>							
7 704 863	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	Non disponible	11 942 537 807				
7 921 088	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	4 744 731 835				
22 885 100	Alibaba Group Holding Ltd	Non disponible	3 267 992 294				
1 431 295	Azul SA	Non disponible	2 576 330 911				
1 256 728	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 245 668 798				
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>							
12 316 709	Royal Office Finance LP, 5,209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806				
13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2,408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206				
13 000 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2,68%,1/6/2036	11 263 459	11 618 360				
9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734				
8 890 000	Province de l'Ontario, 3,75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843				
<b>Fonds d'actions privilégiées Louisbourg</b>							
182 500	Corporation TC Énergie,privilégiées,3,266 %,série 1	3 222 862	3 903 675				
154 100	Fortis Inc., privilégiées, 4,100 %, série M	3 187 136	3 815 516				
132 500	Fortis Inc., privilégiées, 4,000 %, série K	2 244 205	3 160 125				
140 683	George Weston Limitée, privilégiées,4,75 %,série V	2 800 293	3 145 672				
3 000 000	La Banque Toronto-Dominion, OTV	2 849 000	3 034 920				



# Fonds SériesSmart 2055 Assomption

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	11 318 944	8 498 420
Créances sur titres vendus	31 661	66 432
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	451 563	317 791
	<u>11 802 168</u>	<u>8 882 643</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	32 302	54 585
Autres passifs	1 859	2 957
	<u>34 161</u>	<u>57 542</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>11 768 007</u>	<u>8 825 101</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	20,04	17,60
Actif net (en milliers)	5 694	2 987
Nombre d'unités en circulation	284 141	169 741

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,04	16,84
Actif net (en milliers)	2 831	2 749
Nombre d'unités en circulation	148 691	163 254

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,20	16,97
Actif net (en milliers)	52	46
Nombre d'unités en circulation	2 708	2 728

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,32	17,04
Actif net (en milliers)	3 189	3 040
Nombre d'unités en circulation	165 074	178 419

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	1 633 433	1 423 366
	<u>1 633 433</u>	<u>1 423 366</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	235 877	191 630
Autres dépenses administratives	70 845	54 607
	<u>306 722</u>	<u>246 237</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>1 326 711</u>	<u>1 177 129</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	2,49	2,53
Série B (Sans frais de sortie)	2,25	2,32
Série C (Avec frais de sortie)	2,29	2,35
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,32	2,38

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	8 825 101	6 435 436
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 326 711	1 177 129
	<u>10 151 812</u>	<u>7 612 565</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	4 700 800	4 899 545
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(3 084 605)	(3 687 009)
	<u>1 616 195</u>	<u>1 212 536</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>11 768 007</u>	<u>8 825 101</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 326 711	1 177 129
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 421 544	3 445 286
Paievements pour l'achat de placements	(3 608 681)	(4 362 602)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 012 805)	(591 837)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(620 582)	(831 485)
Créances sur titres vendus	34 771	95 203
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(22 283)	(111 944)
Autres passifs	(1 098)	1 858
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 482 423)</u>	<u>(1 178 392)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	4 700 800	4 899 545
Paievements pour le rachat d'unités	(3 084 605)	(3 687 009)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 616 195</u>	<u>1 212 536</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	133 772	34 144
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	317 791	283 647
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>451 563</u>	<u>317 791</u>
Distributions reçues	1 012 805	591 837
Intérêts reçus (payés)	46	44

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	243 200	Fonds de dividendes Louisbourg	3 746 596	4 059 159
2.	64 019	Fonds d'actions américaines Louisbourg	1 584 874	1 732 255
3.	94 125	Fonds d'actions internationales Louisbourg	1 468 356	1 439 185
4.	8 036	iShares Core MSCI EAFE FINB	771 508	985 325
5.	10 849	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	812 217	874 091
6.	1 008	Vanguard S&P 500 FINB	620 255	866 421
7.	31 374	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	418 449	452 921
8.	4 272	Vanguard Emerging Markets FINB	250 065	314 776
9.	14 037	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	136 048	140 625
10.	1 357	iShares Global Infrastructure FINB	90 876	114 124
11.	10 930	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	103 750	105 491
12.	3 152	Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB	98 831	101 526
13.	5 317	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	64 700	78 332
14.	4 799	Fonds d'obligations de sociétés CI	45 915	47 362
15.	111	Vanguard International FINB	7 442	7 351
<b>Total des placements</b>			<u>10 219 882</u>	<u>11 318 944</u>

# Fonds SériesSmart 2055 Assomption

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds de dividendes Louisbourg</b>				<b>Vanguard FTSE Canadian Capped Index FINB</b>			
54 500	Wheaton Precious Metals Corp.	5 224 117	8 794 119	176 661	Colliers Intl Gr-Subord Vot	Non disponible	35 639 590
39 300	Shopify Inc.	4 078 040	8 685 299	165 557	Firstservice Corp	Non disponible	35 338 142
158 474	Rogers Communications Inc., catégorie B	8 044 254	8 210 538	1 227 221	Chartwell Retirement Residences	Non disponible	24 667 142
59 150	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 706 653	8 029 613	636 289	Canadian Apartment Properties REIT	Non disponible	23 459 975
95 805	Alimentation Couche-Tard Inc.	6 931 881	7 181 543	1 203 881	Riocan Real Estate Invst Tr	Non disponible	22 512 575
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>				<b>Fonds d'actions privilégiées Louisbourg</b>			
21 318	Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128	182 500	Corporation TC Énergie, privilégiées, 3,266 %, série 1	3 222 862	3 903 675
29 870	Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280	154 100	Fortis Inc., privilégiées, 4,100 %, série M	3 187 136	3 815 516
29 288	Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182	132 500	Fortis Inc., privilégiées, 4,000 %, série K	2 244 205	3 160 125
35 801	Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803	140 683	George Weston Limitée, privilégiées, 4,75 %, série V	2 800 293	3 145 672
9 886	Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005	3 000 000	La Banque Toronto-Dominion, OTV	2 849 000	3 034 920
<b>Fonds d'actions internationales Louisbourg</b>				<b>Fonds d'obligations de sociétés CI</b>			
54 080	Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639	3 583 504	CI Alternative Cred Opportunities Fund In	35 950 977	36 533 462
11 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525	13 488 000	Fairfax India Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 166 112
55 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997	11 824 615	Quotient Ltd. Restructuré, 12%, 15/04/2030	17 774 634	16 635 620
37 119	Alten S.A.	4 961 049	4 329 365	9 988 000	Apld Computeco LLC, 9,25%, 15/12/2030	13 568 798	13 637 238
901 333	Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210	294 600	Citigroup Capital XIII, Priv.	9 992 103	12 211 466
<b>iShares Core MSCI EAFE FINB</b>				<b>Vanguard International FINB</b>			
3 100 702	Asml Holding NV	Non disponible	2 856 987 043	3 221 507	FRTR 2 ¼ 25/02/29	Non disponible	324 585 025
6 041 005	Roche Holding Ag-Genusschein	Non disponible	1 982 657 733	2 961 297	UKT 4 ¾ 07/03/30	Non disponible	301 245 939
141 939	Astrazeneca Plc	Non disponible	1 957 342 629	2 794 255	UKT 4 ¼ 22/07/29	Non disponible	281 991 473
1 577 048	HSBC Holdings Plc	Non disponible	1 851 138 617	2 696 452	UKT 3 ¾ 29/01/38	Non disponible	245 075 472
16 308 888	Novartis Ag-Reg	Non disponible	1 787 454 130	2 103 585	FRTR 3 25/11/34	Non disponible	203 500 133
<b>Fonds d'actions américaines sélectionnées CI</b>							
351 680	Nvidia Corp	21 968 424	90 023 237				
103 524	Microsoft Corp	37 666 580	68 718 460				
118 482	Alphabet Inc., catégorie A	18 613 502	51 030 924				
128 488	Amazon.Com Inc	25 645 228	40 706 534				
27 245	Eli Lilly & Co.	28 384 588	40 187 788				
<b>Vanguard S&amp;P 500 FINB</b>							
347 642 704	Nvidia Corp	Non disponible	64 835 364 281				
211 396 000	Apple Inc	Non disponible	57 470 116 560				
106 329 489	Microsoft Corp.	Non disponible	51 423 067 283				
139 173 710	Amazon.Com Inc	Non disponible	32 124 075 827				
83 235 527	Alphabet Inc., catégorie A	Non disponible	26 052 719 996				
<b>Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg</b>							
354 830	Birchcliff Energy Ltd.	2 187 156	2 650 579				
103 956	Savaria Corp.	1 850 626	2 368 118				
45 941	North West Co., Inc.	1 998 552	2 246 974				
58 887	MTY Food Group Inc.	2 476 972	2 244 772				
171 821	Major Drilling Group International Inc.	1 712 615	2 216 491				
<b>Vanguard Emerging Markets FINB</b>							
7 704 863	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	Non disponible	11 942 537 807				
7 921 088	Tencent Holdings Ltd	Non disponible	4 744 731 835				
22 885 100	Alibaba Group Holding Ltd	Non disponible	3 267 992 294				
1 431 295	Azul SA	Non disponible	2 576 330 911				
1 256 728	HDFC Bank Limited	Non disponible	1 245 668 798				
<b>Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg</b>							
5 350 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	4 951 260	5 262 646				
5 060 000	Fair Hydro Trust, 3.357%, 15/5/2033	5 035 084	4 952 193				
4 325 000	Stantec Inc., 2.048%, 8/10/2027	4 039 547	4 254 787				
3 590 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4.25%, 6/12/2027	3 640 333	3 652 284				
3 700 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.66%, 1/12/2035	3 230 026	3 333 441				
<b>iShares Global Infrastructure FINB</b>							
31 259 967	Transurban Group	Non disponible	444 204 131				
18 541 305	Aena Sme SA	Non disponible	441 653 893				
5 496 609	Nextera Energy Inc	Non disponible	441 267 771				
5 517 009	Enbridge Inc	Non disponible	362 357 154				
19 496 609	Iberdrola SA	Non disponible	360 004 892				
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>							
12 316 709	Royal Office Finance LP, 5.209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806				
13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206				
13 000 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.68%, 1/6/2036	11 263 459	11 618 360				
9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734				
8 890 000	Province de l'Ontario, 3.75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843				

# Fonds équilibré Assomption/Louisbourg

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	50 944 606	44 331 231
Créances sur titres vendus	141 216	16 938
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	1 336 565	1 109 688
	<u>52 422 387</u>	<u>45 457 857</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	143 665	117 910
Autres passifs	8 531	14 865
	<u>152 196</u>	<u>132 775</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>52 270 191</u>	<u>45 325 082</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	28,57	25,59
Actif net (en milliers)	13 660	13 455
Nombre d'unités en circulation	478 115	525 789

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,40	16,71
Actif net (en milliers)	29 619	24 406
Nombre d'unités en circulation	1 609 717	1 460 533

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,33	17,52
Actif net (en milliers)	5 716	6 549
Nombre d'unités en circulation	295 713	373 803

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,35	17,54
Actif net (en milliers)	3 273	920
Nombre d'unités en circulation	169 162	52 467

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	6 542 114	5 717 853
	<u>6 542 114</u>	<u>5 717 853</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	1 145 954	975 856
Autres dépenses administratives	337 683	291 893
	<u>1 483 637</u>	<u>1 267 749</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>5 058 477</u>	<u>4 450 104</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	3,05	2,77
Série B (Sans frais de sortie)	1,74	1,60
Série C (Avec frais de sortie)	1,85	1,70
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,86	1,71

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	45 325 082	39 966 348
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	5 058 477	4 450 104
	<u>50 383 559</u>	<u>44 416 452</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	12 185 801	9 694 663
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(10 299 169)	(8 786 033)
	<u>1 886 632</u>	<u>908 630</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>52 270 191</u>	<u>45 325 082</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	5 058 477	4 450 104
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	8 421 040	3 532 040
Paievements pour l'achat de placements	(8 496 875)	(3 480 247)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(4 360 921)	(3 102 782)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(2 176 619)	(2 603 552)
Créances sur titres vendus	(124 278)	52 421
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	25 755	5 640
Autres passifs	(6 334)	8 501
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 659 755)</u>	<u>(1 137 875)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	12 185 801	9 694 663
Paievements pour le rachat d'unités	(10 299 169)	(8 786 033)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 886 632</u>	<u>908 630</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<u>226 877</u>	<u>(229 245)</u>
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	<u>1 109 688</u>	<u>1 338 933</u>
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>1 336 565</u>	<u>1 109 688</u>
Distributions reçues	4 360 921	3 102 782
Intérêts reçus (payés)	4 574	11 519

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 199 992	Fonds d'actions canadiennes Louisbourg	13 209 036	14 806 104
2.	1 353 501	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	13 565 758	13 063 855
3.	356 619	Fonds d'actions américaines Louisbourg	7 153 367	9 649 589
4.	576 832	Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg	5 790 249	5 778 933
5.	184 240	Fonds d'actions internationales Louisbourg	2 507 739	2 817 063
6.	57 225	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	1 157 907	2 654 539
7.	150 631	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	1 720 282	2 174 523

Total des placements

45 104 338 50 944 606

# Fonds équilibré Assomption/Louisbourg

## Les 5 principaux titres de chaque fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
<b>Fonds d'actions canadiennes Louisbourg</b>			
12 600	Wheaton Precious Metals Corp.	1 221 302	2 033 136
9 080	Shopify Inc.	956 486	2 006 680
37 455	Rogers Communications Inc., catégorie B	1 880 130	1 940 544
13 560	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 995 317	1 840 769
23 010	Alimentation Couche-Tard Inc.	1 665 706	1 724 830
<b>Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg</b>			
12 316 709	Royal Office Finance LP, 5.209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806
13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206
13 000 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.68%, 1/6/2036	11 263 459	11 618 360
9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734
8 890 000	Province de l'Ontario, 3.75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843
<b>Fonds d'actions américaines Louisbourg</b>			
21 318	Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128
29 870	Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280
29 288	Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182
35 801	Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803
9 886	Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005
<b>Fonds d'obligations de sociétés Louisbourg</b>			
5 350 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	4 951 260	5 262 646
5 060 000	Fair Hydro Trust, 3.357%, 15/5/2033	5 035 084	4 952 193
4 325 000	Stantec Inc., 2.048%, 8/10/2027	4 039 547	4 254 787
3 590 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4.25%, 6/12/2027	3 640 333	3 652 284
3 700 000	Musk. Falls/Labr. Trans. Assets Trust, 2.66%, 1/12/2035	3 230 026	3 333 441
<b>Fonds d'actions internationales Louisbourg</b>			
54 080	Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639
11 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525
55 808	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997
37 119	Alten S.A.	4 961 049	4 329 365
901 333	Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210
<b>Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg</b>			
875 700	Discovery Silver Corp.	6 917 154	7 338 366
187 900	OceanaGold Corp.	4 900 459	7 309 310
263 900	Hudbay Minerals Inc.	5 875 869	7 191 275
308 400	Société IAMGOLD	5 537 921	6 985 260
29 100	Bombardier Inc.	4 710 302	6 794 850
<b>Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg</b>			
354 830	Birchcliff Energy Ltd.	2 187 156	2 650 579
103 956	Savaria Corp.	1 850 626	2 368 118
45 941	North West Co., Inc.	1 998 552	2 246 974
58 887	MTY Food Group Inc.	2 476 972	2 244 772
171 821	Major Drilling Group International Inc.	1 712 615	2 216 491

# Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	31 046 217	26 022 012
Créances sur titres vendus	96 147	79 901
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>31 142 364</u>	<u>26 101 913</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	7 197	18 586
Autres passifs	94 759	71 708
	<u>101 956</u>	<u>90 294</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>31 040 408</u>	<u>26 011 619</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	78,98	70,63
Actif net (en milliers)	7 002	6 446
Nombre d'unités en circulation	88 661	91 270

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	52,76	47,43
Actif net (en milliers)	15 512	14 002
Nombre d'unités en circulation	294 009	295 217

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	55,52	49,85
Actif net (en milliers)	2 460	2 835
Nombre d'unités en circulation	44 314	56 875

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	55,94	50,10
Actif net (en milliers)	6 067	2 727
Nombre d'unités en circulation	108 447	54 430

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	4 143 010	6 662 895
	<u>4 143 010</u>	<u>6 662 895</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	827 711	672 212
Autres dépenses administratives	191 465	152 544
	<u>1 019 176</u>	<u>824 756</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>3 123 834</u>	<u>5 838 139</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	8,51	16,68
Série B (Sans frais de sortie)	5,43	10,97
Série C (Avec frais de sortie)	5,78	11,61
Série H (Avec et sans frais de sortie)	5,94	11,71

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 1 147 885	Fonds d'actions américaines Louisbourg	28 412 775	31 046 217
<b>Total des placements</b>		<u>28 412 775</u>	<u>31 046 217</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	26 011 619	17 976 361
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	3 123 834	5 838 139
	<u>29 135 453</u>	<u>23 814 500</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	10 200 657	7 308 684
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(8 295 702)	(5 111 565)
	<u>1 904 955</u>	<u>2 197 119</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>31 040 408</u>	<u>26 011 619</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	3 123 834	5 838 139
<b>Ajustement au titre des éléments suivants :</b>		
Produits de la cession de placements	9 319 460	5 929 482
Paiements pour l'achat de placements	(10 200 655)	(7 308 685)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(2 964 439)	(2 486 443)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 178 571)	(4 176 452)
Créances sur titres vendus	(16 246)	7 704
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(11 389)	(107 881)
Autres passifs	23 051	71 708
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 904 955)</u>	<u>(2 232 428)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	10 200 657	7 308 684
Paiements pour le rachat d'unités	(8 295 702)	(5 111 565)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 904 955</u>	<u>2 197 119</u>
<b>Diminution nette de la trésorerie</b>	-	(35 309)
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	-	35 309
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
Distributions reçues	2 964 439	2 486 443
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	21 318 Microsoft Corp.	8 039 536	14 132 128
2.	29 870 Alphabet Inc., catégorie C	4 666 434	12 848 280
3.	29 288 Salesforce Inc.	9 679 124	10 635 182
4.	35 801 Becton Dickinson and Co.	10 533 239	9 523 803
5.	9 886 Meta Platforms Inc.	5 322 559	8 945 005
6.	21 055 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	4 705 681	8 770 584
7.	27 365 Amazon.com Inc.	6 676 481	8 658 163
8.	31 060 T-Mobile US Inc.	8 013 932	8 644 500
9.	67 829 Cognizant Technology Solutions Corp.	6 603 546	7 717 033
10.	73 078 CoStar Group Inc.	7 266 391	6 735 521
11.	14 904 Willis Towers Watson PLC	4 637 704	6 713 164
12.	53 320 Otis Worldwide Corp.	6 375 803	6 384 250
13.	33 221 Jacobs Solutions Inc.	5 067 408	6 031 902
14.	20 404 Johnson & Johnson	4 249 688	5 788 121
15.	21 580 Invesco S&P 500 Equal Weight ETF	5 640 970	5 666 477
16.	11 585 Broadcom Inc.	2 379 685	5 496 098
17.	34 913 Walt Disney Co.	4 916 080	5 444 673
18.	40 912 ConocoPhillips	5 093 520	5 249 643
19.	32 667 Bank of New York Mellon Corp.	1 904 804	5 198 295
20.	28 228 Dollar General Corp.	4 583 383	5 137 323
21.	4 604 United Rentals Inc.	4 313 625	5 107 548
22.	27 917 Abbott Laboratories	4 046 075	4 794 485
23.	27 557 Dollar Tree Inc.	3 547 558	4 646 535
24.	12 605 Accenture PLC	5 119 368	4 635 754
25.	24 840 KKR & Co., Inc.	3 817 914	4 340 607

# Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	25 634 977	19 932 013
Créances sur titres vendus	79 881	58 212
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>25 714 858</u>	<u>19 990 225</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	6 998	3 984
Autres passifs	77 689	61 841
	<u>84 687</u>	<u>65 825</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>25 630 171</u>	<u>19 924 400</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	53,58	44,92
Actif net (en milliers)	6 978	6 246
Nombre d'unités en circulation	130 236	139 050

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	36,61	30,82
Actif net (en milliers)	12 497	9 245
Nombre d'unités en circulation	341 363	299 965

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	38,42	32,29
Actif net (en milliers)	3 057	3 023
Nombre d'unités en circulation	79 565	93 612

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	38,81	32,54
Actif net (en milliers)	3 096	1 412
Nombre d'unités en circulation	79 785	43 388

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	4 773 810	2 956 728
	<u>4 773 810</u>	<u>2 956 728</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	633 624	564 539
Autres dépenses administratives	153 562	134 926
	<u>787 186</u>	<u>699 465</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>3 986 624</u>	<u>2 257 263</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	8,75	5,01
Série B (Sans frais de sortie)	5,86	3,32
Série C (Avec frais de sortie)	6,20	3,52
Série H (Avec et sans frais de sortie)	6,33	3,61

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 1 535 676	Fonds de dividendes Louisbourg	23 276 588	25 634 977
<b>Total des placements</b>		<u>23 276 588</u>	<u>25 634 977</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	19 924 400	19 152 665
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	3 986 624	2 257 263
	<u>23 911 025</u>	<u>21 409 928</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	5 746 432	4 845 639
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 027 286)	(6 331 167)
	<u>1 719 146</u>	<u>(1 485 528)</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>25 630 171</u>	<u>19 924 400</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	3 986 624	2 257 263
<b>Ajustement au titre des éléments suivants :</b>		
Produits de la cession de placements	4 817 299	7 026 680
Paiements pour l'achat de placements	(5 746 453)	(4 845 636)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(3 320 393)	(1 177 195)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 453 417)	(1 779 533)
Créances sur titres vendus	(21 669)	248 398
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	3 014	(178 788)
Autres passifs	15 848	(65 661)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 719 147)</u>	<u>1 485 528</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	5 746 432	4 845 639
Paiements pour le rachat d'unités	(4 027 286)	(6 331 167)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 719 146</u>	<u>(1 485 528)</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	-	-
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	-	-
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
Distributions reçues	3 320 393	1 177 195
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres des fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	54 500 Wheaton Precious Metals Corp.	5 224 117	8 794 119
2.	39 300 Shopify Inc.	4 078 040	8 685 299
3.	158 474 Rogers Communications Inc., catégorie B	8 044 254	8 210 538
4.	59 150 Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 706 653	8 029 613
5.	95 805 Alimentation Couche-Tard Inc.	6 931 881	7 181 543
6.	82 224 Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	4 949 762	7 053 997
7.	134 170 Pembina Pipeline Corp.	7 284 455	7 015 749
8.	2 630 Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 218 713	6 879 791
9.	106 983 Tourmaline Oil Corp.	6 836 882	6 586 943
10.	133 079 OR Royalties Inc.	4 443 303	6 470 301
11.	96 750 Ressources Teck Ltée., catégorie B	4 765 777	6 357 443
12.	22 230 Intact Corporation financière	5 889 935	6 351 778
13.	28 670 Boyd Group Inc.	6 371 142	6 268 122
14.	96 422 Brookfield Corp.	3 007 433	6 076 483
15.	29 957 Colliers International Group Inc.	4 897 884	6 043 525
16.	50 895 Onex Corp.	4 991 913	5 749 099
17.	119 055 Empire Co., Ltd., catégorie A	5 676 973	5 681 305
18.	44 700 The Descartes Systems Group Inc.	5 860 326	5 382 327
19.	64 070 Finning International Inc.	2 912 933	4 764 886
20.	124 615 ATS Corp.	4 997 435	4 711 693
21.	36 855 CGI Inc.	5 210 744	4 672 474
22.	77 760 Capital Power Corp.	4 779 248	4 552 848
23.	266 841 Lightspeed Commerce Inc.	4 828 537	4 418 887
24.	48 230 Nutrien Ltd.	3 857 633	4 086 046
25.	16 250 WSP Global Inc.	3 890 288	4 038 450



# Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	2 243 337	2 061 717
Créances sur titres vendus	5 659	4 819
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 248 996</u>	<u>2 066 536</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	764	315
Autres passifs	5 238	5 144
	<u>6 002</u>	<u>5 459</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>2 242 994</u>	<u>2 061 077</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,68	11,70
Actif net (en milliers)	1 224	1 201
Nombre d'unités en circulation	104 784	102 668

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,02	10,94
Actif net (en milliers)	648	571
Nombre d'unités en circulation	58 816	52 209

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,48	11,38
Actif net (en milliers)	104	166
Nombre d'unités en circulation	9 044	14 576

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,47	11,39
Actif net (en milliers)	267	123
Nombre d'unités en circulation	23 266	10 805

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	64 830	82 184
	<u>64 830</u>	<u>82 184</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	47 711	43 728
Autres dépenses administratives	15 110	13 430
	<u>62 821</u>	<u>57 158</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>2 009</u>	<u>25 026</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	( 0,04)	0,10
Série B (Sans frais de sortie)	0,07	0,19
Série C (Avec frais de sortie)	0,07	0,21
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,07	0,22

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	232 971	Fonds d'obligations canadiennes Louisbourg	2 229 398	2 243 337
<b>Total des placements</b>			<u>2 229 398</u>	<u>2 243 337</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	2 061 077	2 110 824
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	2 009	25 026
	<u>2 063 086</u>	<u>2 135 850</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 296 873	384 914
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 116 965)	(459 687)
	<u>179 908</u>	<u>(74 773)</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>2 242 994</u>	<u>2 061 077</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	2 009	25 026
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 180 084	516 533
Paiements pour l'achat de placements	(1 296 874)	(384 914)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties (Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(74 936)	(65 318)
Créances sur titres vendus	10 106	(16 866)
Distributions à recevoir	(840)	(74)
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	449	(739)
	<u>94</u>	<u>1 124</u>
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(179 908)</u>	<u>74 773</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	1 296 873	384 914
Paiements pour le rachat d'unités	(1 116 965)	(459 687)
Flux de trésorerie de financement	<u>179 908</u>	<u>(74 773)</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie Encaisse à l'ouverture de l'exercice Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	74 936	65 318
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres des fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	12 316 709	Royal Office Finance LP, 5.209%, 12/11/2032	13 797 316	13 271 806
2.	13 400 000	Groupe WSP Global Inc., 2.408%, 19/4/2028	12 731 114	13 181 206
3.	13 000 000	Musk. Falls/Lab. Trans. Assets Trust, 2.68%, 1/6/2036	11 263 459	11 618 360
4.	9 762 000	Yukon Development Corp., 5%, 29/6/2040	10 836 626	10 285 734
5.	8 890 000	Province de l'Ontario, 3.75%, 2/6/2032	9 013 810	9 082 843
6.	11 660 000	Province de l'Ontario, 2.9%, 2/6/2049	9 242 287	8 833 890
7.	9 055 000	Province de l'Ontario, 2.05%, 2/6/2030	8 375 164	8 676 618
8.	7 630 000	Province de l'Ontario, 3.65%, 2/6/2033	7 466 951	7 697 092
9.	9 175 000	Province de l'Alberta, 3.1%, 1/6/2050	10 224 629	7 146 401
10.	7 670 000	Musk Falls/Lab. Trans. Assets Trust, 2.71%, 1/12/2036	6 609 691	6 806 588
11.	8 700 000	Province de l'Ontario, 2.9%, 2/12/2046	7 194 171	6 764 349
12.	5 930 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4.25%, 6/12/2027	6 037 921	6 032 882
13.	6 500 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1.6%, 15/12/2031	5 704 155	5 934 193
14.	6 000 000	Province de l'Ontario, 3.6%, 2/6/2035	5 856 140	5 899 500
15.	7 000 000	Obligation du gouvernement du Canada, 2.75%, 1/12/2055	5 979 100	5 637 851
16.	4 925 000	La Banque Toronto-Dominion, 4.21%, 1/6/2027	4 919 152	5 012 556
17.	4 800 000	Province de l'Ontario, 4.15%, 2/6/2034	4 979 504	4 965 923
18.	4 600 000	Intact Corporation financière, 2.85%, 7/6/2027	4 499 432	4 601 269
19.	5 070 000	Obligation du gouvernement du Canada, 0.5%, 1/12/2030	4 484 150	4 496 641
20.	4 460 000	Fair Hydro Trust, 3.357%, 15/5/2033	4 441 075	4 364 976
21.	4 134 000	Stantec Inc., 2.048%, 8/10/2027	3 880 115	4 066 888
22.	3 800 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3.6%, 15/9/2035	3 764 812	3 802 521
23.	3 600 000	Société ON des infrastructures et de l'immobilier, 4.7%, 1/6/2037	4 013 664	3 732 382
24.	3 200 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3.1%, 2/2/2028	3 544 680	3 204 991
25.	3 450 000	Province de l'Ontario, 3.5%, 2/6/2043	3 470 414	3 049 437



# Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	4 656 098	4 838 513
Créances sur titres vendus	4 302	4 170
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>4 660 400</u>	<u>4 842 683</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	-	104
Autres passifs	4 502	4 521
	<u>4 502</u>	<u>4 625</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>4 655 898</u>	<u>4 838 058</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,63	11,43
Actif net (en milliers)	965	869
Nombre d'unités en circulation	82 959	76 057

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,46	11,25
Actif net (en milliers)	1 692	1 722
Nombre d'unités en circulation	147 685	153 038

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,71	11,50
Actif net (en milliers)	627	1 644
Nombre d'unités en circulation	53 564	142 936

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,70	11,49
Actif net (en milliers)	1 371	604
Nombre d'unités en circulation	117 219	52 527

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	121 563	189 879
	<u>121 563</u>	<u>189 879</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	8 062	8 194
Autres dépenses administratives	31 157	29 684
	<u>39 219</u>	<u>37 878</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>82 344</u>	<u>152 001</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,20	0,38
Série B (Sans frais de sortie)	0,21	0,39
Série C (Avec frais de sortie)	0,21	0,40
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,21	0,39

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 466 594	Fonds de marché monétaire Louisbourg	4 661 637	4 656 098
<b>Total des placements</b>		<u>4 661 637</u>	<u>4 656 098</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	4 838 058	3 733 100
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	82 344	152 001
	<u>4 920 402</u>	<u>3 885 101</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	9 258 289	5 150 549
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(9 522 793)	(4 197 592)
	<u>(264 504)</u>	<u>952 957</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>4 655 898</u>	<u>4 838 058</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	82 344	152 001
<b>Ajustement au titre des éléments suivants :</b>		
Produits de la cession de placements	9 562 267	4 235 197
Paievements pour l'achat de placements	(9 258 289)	(5 150 548)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(121 633)	(190 140)
Perte réalisée et non réalisée sur les placements	70	261
Créances sur titres vendus	(132)	(1 390)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(104)	(409)
Autres passifs	(19)	2 071
<b>Flux de trésorerie opérationnels</b>	<u>264 504</u>	<u>(952 957)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	9 258 289	5 150 549
Paievements pour le rachat d'unités	(9 522 793)	(4 197 592)
<b>Flux de trésorerie de financement</b>	<u>(264 504)</u>	<u>952 957</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	-	-
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	-	-
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
Distributions reçues	121 633	190 140
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	10 050 000	Bon du Trésor du gouvernement du Canada, 9/9/2026	9 819 550	9 819 550
2.	8 453 000	Bon du Trésor du gouvernement du Canada, 25/3/2026	8 318 229	8 318 229
3.	5 820 000	Bon du Trésor du gouvernement du Canada, 28/1/2026	5 768 972	5 768 972
4.	5 200 000	Bon du Trésor du gouvernement du Canada, 11/2/2026	5 148 018	5 148 018
5.	3 850 000	Enbridge Inc., 21/1/2026	3 838 450	3 838 450
6.	2 400 000	FortisBC Energy Inc., 27/1/2026	2 386 464	2 386 464
7.	2 320 000	Bon du Trésor du gouvernement du Canada, 7/10/2026	2 266 756	2 266 756
8.	1 750 000	Bon du Trésor du gouvernement du Canada, 2/12/2026	1 709 925	1 709 925
9.	1 525 000	Bon du Trésor du gouvernement du Canada, 25/2/2026	1 514 714	1 514 714
10.	1 510 000	Bon du Trésor du gouvernement du Canada, 11/3/2026	1 501 499	1 501 499
11.	1 310 000	Bon du Trésor du gouvernement du Canada, 8/4/2026	1 302 376	1 302 376
12.	1 140 000	Bon du Trésor du gouvernement du Canada, 22/4/2026	1 128 646	1 128 646
13.	1 110 000	Bon du Trésor du gouvernement du Canada, 3/6/2026	1 098 023	1 098 023
14.	950 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 25/2/2026	944 842	944 842
15.	700 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 4/2/2026	696 122	696 122
16.	400 000	Bon du Trésor du gouvernement du Canada, 12/8/2026	390 479	390 479

# Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	6 899 416	5 989 190
Créances sur titres vendus	21 919	18 033
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>6 921 335</u>	<u>6 007 223</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	1 979	1 315
Autres passifs	21 256	19 099
	<u>23 235</u>	<u>20 414</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>6 898 100</u>	<u>5 986 809</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	56,32	47,94
Actif net (en milliers)	1 978	1 834
Nombre d'unités en circulation	35 121	38 253

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	37,57	32,16
Actif net (en milliers)	2 659	2 126
Nombre d'unités en circulation	70 786	66 122

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	39,20	33,56
Actif net (en milliers)	1 705	1 693
Nombre d'unités en circulation	43 491	50 443

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	40,52	34,42
Actif net (en milliers)	556	333
Nombre d'unités en circulation	13 721	9 681

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	1 189 315	914 946
	<u>1 189 315</u>	<u>914 946</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	182 076	187 899
Autres dépenses administratives	42 229	42 662
	<u>224 305</u>	<u>230 561</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>965 010</u>	<u>684 385</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	8,17	5,22
Série B (Sans frais de sortie)	5,27	3,32
Série C (Avec frais de sortie)	5,49	3,47
Série H (Avec et sans frais de sortie)	5,95	3,79

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	479 558	Fonds d'actions canadiennes de petite cap. Louisbourg	6 282 891	6 899 416
<b>Total des placements</b>			<u>6 282 891</u>	<u>6 899 416</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	5 986 809	6 851 008
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	965 010	684 385
	<u>6 951 819</u>	<u>7 535 393</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 407 236	1 070 912
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 460 955)	(2 619 496)
	<u>(53 719)</u>	<u>(1 548 584)</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>6 898 100</u>	<u>5 986 809</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	965 010	684 385
<b>Ajustement au titre des éléments suivants :</b>		
Produits de la cession de placements	1 686 323	2 849 052
Paievements pour l'achat de placements	(1 407 234)	(1 070 914)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(789 530)	(460 931)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(399 785)	(454 015)
Créances sur titres vendus	(3 886)	35 403
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	664	(34 174)
Autres passifs	2 157	(222)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>53 719</u>	<u>1 548 584</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	1 407 236	1 070 912
Paievements pour le rachat d'unités	(1 460 955)	(2 619 496)
Flux de trésorerie de financement	<u>(53 719)</u>	<u>(1 548 584)</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	-	-
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	-	-
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
Distributions reçues	789 530	460 931
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	354 830	Birchcliff Energy Ltd.	2 187 156	2 650 579
2.	103 956	Savaria Corp.	1 850 626	2 368 118
3.	45 941	North West Co., Inc.	1 998 552	2 246 974
4.	58 887	MTY Food Group Inc.	2 476 972	2 244 772
5.	171 821	Major Drilling Group International Inc.	1 712 615	2 216 491
6.	53 620	Altius Minerals Corp.	896 220	2 189 841
7.	373 930	Real Matters Inc.	2 581 891	2 168 794
8.	6 914	Royal Gold Inc.	1 743 950	2 106 621
9.	111 760	Freehold Royalties Ltd.	1 386 682	1 697 634
10.	418 690	Well Health Technologies Corp.	1 970 535	1 670 573
11.	21 815	Badger Infrastructure Solutions Ltd.	837 186	1 595 331
12.	28 064	Groupe Altus Ltée	1 495 931	1 591 509
13.	55 210	Pet Valu Holdings Ltd.	1 565 486	1 539 807
14.	228 831	Greenfire Resources Ltd.	1 840 897	1 498 843
15.	84 975	Lightspeed Commerce Inc.	1 452 985	1 407 186
16.	198 519	Athabasca Oil Corp.	1 023 167	1 395 589
17.	39 948	Docobo Inc.	1 875 540	1 218 015
18.	97 967	CES Energy Solutions Corp.	532 594	1 202 055
19.	108 719	dentalcorp Holdings Ltd.	823 569	1 191 560
20.	39 396	Labrador Iron Ore Royalty Corp.	1 170 439	1 176 759
21.	27 099	Jamieson Wellness Inc.	835 926	911 881
22.	18 809	Information Services Corp.	462 770	874 619
23.	57 757	D2L Inc.	796 791	780 297
24.	81 698	Lithium Royalty Corp.	793 184	776 948
25.	18 341	Quincaillerie Richelieu Ltée	667 949	725 570

# Fonds Momentum Assomption/Louisbourg

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	29 318 972	16 804 524
Créances sur titres vendus	72 303	43 715
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>29 391 275</u>	<u>16 848 239</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	6 671	30 589
Autres passifs	70 044	18 672
	<u>76 715</u>	<u>49 261</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>29 314 560</u>	<u>16 798 978</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	163,82	105,78
Actif net (en milliers)	2 070	1 367
Nombre d'unités en circulation	12 637	12 925

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	104,50	68,04
Actif net (en milliers)	16 304	9 271
Nombre d'unités en circulation	156 018	136 259

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	109,47	71,20
Actif net (en milliers)	5 946	4 255
Nombre d'unités en circulation	54 314	59 760

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	110,60	71,75
Actif net (en milliers)	4 995	1 906
Nombre d'unités en circulation	45 163	26 561

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	10 041 815	4 633 827
	<u>10 041 815</u>	<u>4 633 827</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	484 854	373 542
Autres dépenses administratives	139 594	106 852
	<u>624 448</u>	<u>480 394</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>9 417 367</u>	<u>4 153 433</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	58,61	25,40
Série B (Sans frais de sortie)	36,85	15,87
Série C (Avec frais de sortie)	38,69	16,70
Série H (Avec et sans frais de sortie)	39,21	16,94

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 633 491	Fonds quantitatif d'actions canadiennes Louisbourg	19 345 690	29 318 972
<b>Total des placements</b>		<u>19 345 690</u>	<u>29 318 972</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	16 798 978	16 223 455
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	9 417 367	4 153 433
	<u>26 216 345</u>	<u>20 376 888</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	8 273 874	2 915 810
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(5 175 659)	(6 493 720)
	<u>3 098 215</u>	<u>(3 577 910)</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>29 314 560</u>	<u>16 798 978</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	9 417 367	4 153 433
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	5 801 654	6 971 263
Paiements pour l'achat de placements	(8 274 287)	(2 915 838)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 308 014)	(430 889)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(8 733 801)	(4 202 938)
Créances sur titres vendus	(28 588)	55 212
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(23 918)	(13 331)
Autres passifs	51 372	(39 002)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(3 098 215)</u>	<u>3 577 910</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	8 273 874	2 915 810
Paiements pour le rachat d'unités	(5 175 659)	(6 493 720)
Flux de trésorerie de financement	<u>3 098 215</u>	<u>(3 577 910)</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	-	-
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	-	-
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
Distributions reçues	1 308 014	430 889
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres des fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	875 700	Discovery Silver Corp.	6 917 154	7 338 366
2.	187 900	OceanaGold Corp.	4 900 459	7 309 310
3.	263 900	Hudbay Minerals Inc.	5 875 869	7 191 275
4.	308 400	Société IAMGOLD	5 537 921	6 985 260
5.	29 100	Bombardier Inc.	4 710 302	6 794 850
6.	563 400	New Gold Inc.	3 057 801	6 738 264
7.	345 600	Equinox Gold Corp.	5 345 984	6 666 624
8.	171 700	Kinross Gold Corp.	2 229 005	6 637 922
9.	57 400	Lundin Gold Inc.	2 197 972	6 544 748
10.	207 800	SSR Mining Inc.	5 898 127	6 252 702
11.	304 200	Energy Fuels Inc.	7 125 497	6 047 496
12.	14 100	Celestica Inc.	3 126 144	5 724 741
13.	1 200	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31/3/2040	-	-

# Fonds d'actions privilégiées Assomption/Louisbourg

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	8 399 401	4 049 566
Créances sur titres vendus	23 157	11 667
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>8 422 558</u>	<u>4 061 233</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	953	462
Autres passifs	23 683	12 671
	<u>24 636</u>	<u>13 133</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>8 397 922</u>	<u>4 048 100</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,78	12,84
Actif net (en milliers)	102	109
Nombre d'unités en circulation	6 901	8 487

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,73	12,03
Actif net (en milliers)	4 141	2 538
Nombre d'unités en circulation	301 611	210 933

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,95	12,21
Actif net (en milliers)	938	934
Nombre d'unités en circulation	67 215	76 489

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,04	12,27
Actif net (en milliers)	3 218	467
Nombre d'unités en circulation	229 168	38 069

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	953 132	742 405
	<u>953 132</u>	<u>742 405</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	153 922	86 923
Autres dépenses administratives	38 577	21 250
	<u>192 499</u>	<u>108 173</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>760 633</u>	<u>634 232</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,97	2,47
Série B (Sans frais de sortie)	1,72	2,23
Série C (Avec frais de sortie)	1,76	2,27
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,80	2,30

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	571 672	Fonds d'actions privilégiées Louisbourg	7 709 613	8 399 401
<b>Total des placements</b>			<u>7 709 613</u>	<u>8 399 401</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	4 048 100	2 619 152
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	760 633	634 232
	<u>4 808 733</u>	<u>3 253 384</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	5 104 195	2 631 279
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 515 006)	(1 836 563)
	<u>3 589 189</u>	<u>794 716</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>8 397 922</u>	<u>4 048 100</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	760 633	634 232
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 707 493	1 943 755
Paiements pour l'achat de placements	(5 104 196)	(2 631 279)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(343 434)	(168 361)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(609 698)	(574 044)
Créances sur titres vendus	(11 490)	(4 235)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	491	158
Autres passifs	11 012	5 058
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(3 589 189)</u>	<u>(794 716)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	5 104 195	2 631 279
Paiements pour le rachat d'unités	(1 515 006)	(1 836 563)
Flux de trésorerie de financement	<u>3 589 189</u>	<u>794 716</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	-	-
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	-	-
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
Distributions reçues	343 434	168 361
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	182 500	Corporation TC Énergie, privilégiées, 3,266 %, série 1	3 222 862	3 903 675
2.	154 100	Fortis Inc., privilégiées, 4,100 %, série M	3 187 136	3 815 516
3.	132 500	Fortis Inc., privilégiées, 4,000 %, série K	2 244 205	3 160 125
4.	140 683	George Weston Limitée, privilégiées, 4,75 %, série V	2 800 293	3 145 672
5.	3 000 000	La Banque Toronto-Dominion, OTV	2 849 000	3 034 920
6.	226 600	FINB BMO échelonné actions privilégiées	2 281 863	2 793 978
7.	105 700	Capital Power Corp., privilégiées, 4,500 %, série 5	2 480 368	2 748 200
8.	117 038	Enbridge Inc., privilégiées, 3,415 %, série B	2 142 958	2 542 065
9.	2 400 000	IA Société financière inc., OTV	2 422 500	2 484 696
10.	87 600	Emera Inc., privilégiées, 4,250 %, série F	1 875 176	2 225 040
11.	88 500	Canadian Utilities Ltd., privilégiées, 4,000 %, série Y	1 802 340	2 188 605
12.	2 000 000	Banque Royale du Canada, OTV	2 065 000	2 101 600
13.	80 650	Emera Inc., privilégiées, 4,900 %, série H	1 996 888	2 098 513
14.	83 250	Brookfield Asset Corp., 4,029 %, privilégiées, série 40	1 329 440	2 064 600
15.	93 400	Intact Corporation financière, privilégiées, série 1	1 920 543	2 013 704
16.	141 300	iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	1 656 680	1 957 005
17.	107 000	Corporation TC Énergie, privilégiées, 2,152 %, série 3	1 353 966	1 942 050
18.	2 000 000	Banque Royale du Canada, OTV	1 673 000	1 922 320
19.	90 600	Brookfield Asset Corp., 3,846 %, privilégiées, série 26	1 606 137	1 919 814
20.	72 600	Capital Power Corp., privilégiées, 4,600 %, série 3	1 804 801	1 912 284
21.	78 100	Brookfield Asset Corp., 3,254 %, privilégiées, série 42	1 798 177	1 911 888
22.	75 500	Intact Corporation financière, privilégiées, série 9	1 705 715	1 839 180
23.	62 200	Enbridge Inc., privilégiées, 4,900 %, série 19	1 595 563	1 579 258
24.	59 200	Banque Nationale du Canada, privilégiées, 4,100 %, série 30	1 039 616	1 546 304
25.	58 800	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, 4,900 %, série 21	1 407 214	1 520 588

# Fonds actions internationales Assomption/Louisbourg

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	573 273	-
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	179	-
	<u>573 452</u>	<u>-</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	179	-
Autres passifs	6 230	-
	<u>6 409</u>	<u>-</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>567 043</u>	<u>-</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

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

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,75	-
Actif net (en milliers)	136	-
Nombre d'unités en circulation	12 635	-

### Série C (Avec frais de sortie)

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

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,79	-
Actif net (en milliers)	431	-
Nombre d'unités en circulation	39 969	-

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	12 491	-
	<u>12 491</u>	<u>-</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	4 556	-
Autres dépenses administratives	1 674	-
	<u>6 230</u>	<u>-</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>6 261</u>	<u>-</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	-	-
Série B (Sans frais de sortie)	0,17	-
Série C (Avec frais de sortie)	-	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,24	-

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 37 416	Fonds d'actions internationales Louisbourg	605 968	573 273
<b>Total des placements</b>		<u>605 968</u>	<u>573 273</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	-	-
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	6 261	-
	<u>6 261</u>	<u>-</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	682 357	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	( 121 575)	-
	<u>560 782</u>	<u>-</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>567 043</u>	<u>-</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	6 261	-
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	121 576	-
Paielements pour l'achat de placements	( 682 358)	-
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	( 41 209)	-
Perte réalisée et non réalisée sur les placements	28 718	-
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	179	-
Autres passifs	6 230	-
Flux de trésorerie opérationnels	<u>( 560 603)</u>	<u>-</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	682 357	-
Paielements pour le rachat d'unités	( 121 575)	-
Flux de trésorerie de financement	<u>560 782</u>	<u>-</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	<u>179</u>	<u>-</u>
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>179</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	41 209	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	54 080 Eurofins Scientific SE	4 164 919	5 432 639
2.	11 810 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ	2 544 709	4 919 525
3.	55 808 Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 895 850	4 360 997
4.	37 119 Alten S.A.	4 961 049	4 329 365
5.	901 333 Treasury Wine Estates Ltd.	6 978 960	4 317 210
6.	38 853 DiaSorin SpA	5 003 140	4 292 050
7.	17 679 Capgemini SE	3 952 925	4 048 550
8.	70 500 Arcadis NV	4 781 702	4 033 630
9.	442 000 Rentokil Initial PLC	3 127 686	3 646 797
10.	19 790 London Stock Exchange Group PLC	3 367 429	3 266 346
11.	45 225 Sodexo S.A.	4 283 141	3 181 629
12.	233 538 Bravida Holding AB	2 653 305	3 116 553
13.	1 764 Partners Group Holding AG	2 808 801	2 998 345
14.	65 782 Deutsche Telekom AG	2 592 008	2 929 198
15.	44 869 Carl Zeiss Meditec AG	3 416 929	2 889 322
16.	8 480 SAP SE, ADR	2 536 982	2 823 567
17.	47 414 Admiral Group PLC	2 548 137	2 776 409
18.	23 200 Coloplast A/S	2 945 864	2 732 283
19.	1 231 Adyen NV	2 477 875	2 724 898
20.	135 443 The Sage Group PLC	2 644 582	2 704 465
21.	60 700 Bureau Veritas SA	2 525 120	2 655 998
22.	2 850 Lonza Group AG	2 170 566	2 651 920
23.	26 887 Ashtead Group PLC	2 399 348	2 521 245
24.	16 000 Nestlé S.A.	2 299 483	2 179 767
25.	84 800 Tsuruha Holdings Inc.	1 523 217	2 134 272

# Fonds Frontière Nord<sup>MD</sup> Assomption/Fidelity

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	23 983 002	20 429 624
Créances sur titres vendus	75 590	116 961
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>24 058 592</u>	<u>20 546 585</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	6 818	1 835
Autres passifs	73 244	123 398
	<u>80 062</u>	<u>125 233</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>23 978 530</u>	<u>20 421 352</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	87,48	71,76
Actif net (en milliers)	3 722	3 518
Nombre d'unités en circulation	42 547	49 019

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	65,75	54,47
Actif net (en milliers)	10 047	7 619
Nombre d'unités en circulation	152 805	139 867

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	68,84	56,96
Actif net (en milliers)	6 888	7 280
Nombre d'unités en circulation	100 052	127 810

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	69,38	57,28
Actif net (en milliers)	3 321	2 006
Nombre d'unités en circulation	47 871	35 024

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	4 886 514	3 477 923
	<u>4 886 514</u>	<u>3 477 923</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	649 582	602 350
Autres dépenses administratives	147 669	136 487
	<u>797 251</u>	<u>738 837</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>4 089 263</u>	<u>2 739 086</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	15,54	9,75
Série B (Sans frais de sortie)	11,15	6,89
Série C (Avec frais de sortie)	11,74	7,30
Série H (Avec et sans frais de sortie)	11,97	7,41

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 297 040	Fonds Frontière Nord <sup>MD</sup> Fidelity	20 123 450	23 983 002
<b>Total des placements</b>		<u>20 123 450</u>	<u>23 983 002</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	20 421 352	19 404 192
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	4 089 263	2 739 086
	<u>24 510 615</u>	<u>22 143 278</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	4 362 110	3 978 414
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 894 194)	(5 700 340)
	<u>(532 084)</u>	<u>(1 721 926)</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>23 978 531</u>	<u>20 421 352</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	4 089 263	2 739 086
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	5 695 986	6 434 734
Paiements pour l'achat de placements	(4 362 850)	(3 978 414)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(2 067 323)	(965 284)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(2 819 191)	(2 512 639)
Créances sur titres vendus	41 371	(59 471)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	4 983	(38 782)
Autres passifs	(50 154)	102 696
Flux de trésorerie opérationnels	<u>532 085</u>	<u>1 721 926</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	4 362 110	3 978 414
Paiements pour le rachat d'unités	(4 894 194)	(5 700 340)
Flux de trésorerie de financement	<u>(532 084)</u>	<u>(1 721 926)</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie Encaisse à l'ouverture de l'exercice Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	2 067 323	965 284
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	4 025 000	Banque Toronto-Dominion	328 264 233	520 674 000
2.	1 965 000	Banque Royale du Canada	236 498 424	459 790 350
3.	1 880 000	Shopify Inc.	226 834 508	415 480 000
4.	1 550 000	Mines Agnico Eagle Ltd.	119 526 942	360 778 000
5.	925 000	Franco-Nevada Corp.	137 248 857	263 171 750
6.	3 060 000	Alimentation Couche-Tard, Cat. A, sub votante	139 198 227	229 377 600
7.	2 900 000	TC Energy Corp.	168 435 674	219 182 000
8.	3 350 000	Rogers Communications Inc., Cat. B, non votante	190 585 595	173 563 500
9.	2 225 000	Fortis Inc.	125 409 110	158 776 000
10.	1 015 000	TFI International Inc.	148 297 932	143 988 050
11.	2 600 000	Groupe TMX Limitée	41 453 647	135 798 000
12.	1 000 000	Cie chemins de fer nationaux du Can.	133 623 682	135 750 000
13.	3 190 000	Saputo Inc.	90 133 524	131 778 900
14.	1 100 000	Onex Corp SUB-VTG	107 374 589	124 256 000
15.	47 100	Fairfax Fin Holdings Ltd.	48 300 386	123 208 419
16.	585 000	Dollarama Inc.	36 128 956	120 006 900
17.	940 000	Cameco Corporation	60 409 135	118 139 200
18.	1 900 000	Suncor Énergie Inc.	105 062 945	115 748 000
19.	1 585 000	Power Corporation du Canada SUB VTG	69 995 048	115 625 750
20.	495 000	BOMBARDIER INC CL B SUB VTG	80 147 159	115 582 500
21.	1 800 000	Brookfield Corp.	65 549 988	113 436 000
22.	765 000	RB Global Inc.	96 765 505	108 102 150
23.	31 500	Constellation Software Inc.	33 489 678	103 994 100
24.	965 000	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	96 493 526	97 513 250
25.	175 000	SPDR Gold Trust FNB	68 497 256	95 192 176



# Fonds Croissance internationale Assomption/Fidelity

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	13 056 138	11 188 535
Créances sur titres vendus	43 784	37 707
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>13 099 922</u>	<u>11 226 242</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	3 819	1 192
Autres passifs	42 587	41 465
	<u>46 406</u>	<u>42 657</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>13 053 516</u>	<u>11 183 585</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	23,11	20,99
Actif net (en milliers)	651	595
Nombre d'unités en circulation	28 148	28 368

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,16	16,68
Actif net (en milliers)	7 014	5 689
Nombre d'unités en circulation	386 256	341 088

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,64	17,10
Actif net (en milliers)	3 364	3 583
Nombre d'unités en circulation	180 451	209 519

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,79	17,20
Actif net (en milliers)	2 023	1 316
Nombre d'unités en circulation	107 661	76 522

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	1 571 282	1 390 852
	<u>1 571 282</u>	<u>1 390 852</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	413 198	361 287
Autres dépenses administratives	84 502	72 190
	<u>497 700</u>	<u>433 477</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>1 073 582</u>	<u>957 375</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	2,17	2,08
Série B (Sans frais de sortie)	1,52	1,47
Série C (Avec frais de sortie)	1,57	1,53
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,63	1,57

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	344 742	Fonds Croissance Internationale Fidelity	10 820 099	13 056 138
<b>Total des placements</b>			<u>10 820 099</u>	<u>13 056 138</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	11 183 585	9 129 453
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 073 582	957 375
	<u>12 257 167</u>	<u>10 086 828</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	3 499 701	3 831 459
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 703 352)	(2 734 702)
	<u>796 349</u>	<u>1 096 757</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>13 053 516</u>	<u>11 183 585</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 073 582	957 375
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 203 506	3 165 246
Paiements pour l'achat de placements	(3 499 827)	(3 831 460)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(51 249)	(52 433)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 520 033)	(1 338 419)
Créances sur titres vendus	(6 077)	(3 734)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	2 627	(5 610)
Autres passifs	1 122	12 278
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(796 349)</u>	<u>(1 096 757)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	3 499 701	3 831 459
Paiements pour le rachat d'unités	(2 703 352)	(2 734 702)
Flux de trésorerie de financement	<u>796 349</u>	<u>1 096 757</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie Encaisse à l'ouverture de l'exercice Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
Distributions reçues	51 249	52 433
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	12 047	ASML Holdings NV	10 010 700	17 816 914
2.	198 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	7 289 485	13 388 413
3.	27 860	Safran SA	6 895 324	13 319 381
4.	75 148	CRH plc	6 570 876	12 872 420
5.	34 289	Airbus SE	7 842 348	10 929 243
6.	27 910	Schneider Electric SE	10 385 816	10 480 086
7.	236 901	Compass Group PLC	8 668 058	10 302 663
8.	29 600	SAP SE	8 322 591	9 871 199
9.	16 499	Linde PLC	6 405 118	9 655 901
10.	150 475	UBS Group AG	6 738 725	9 637 058
11.	274 223	BAE Systems plc	6 237 582	8 662 517
12.	341 489	Atlas Copco AB	6 704 123	8 344 259
13.	7 586	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	7 139 693	7 848 021
14.	219 600	Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	7 162 845	7 358 202
15.	36 376	Intercontinental HL GR PLC ADR	3 643 757	7 031 343
16.	132 100	ASSA ABLOY AB	5 095 466	7 004 309
17.	33 592	Legrand S.A.	4 899 290	6 854 350
18.	308 464	Rolls-Royce Holdings plc	6 288 923	6 547 908
19.	7 164	GE Vernova Inc.	2 584 065	6 426 520
20.	13 966	EssilorLuxottica	5 669 620	6 080 158
21.	64 600	Nintendo Co. Ltd.	6 494 208	5 986 296
22.	188 855	Epiroc AB	5 035 497	5 909 824
23.	56 000	Tencent Holdings Limited	5 208 875	5 898 723
24.	32 599	KBC Groupe SA	4 923 049	5 849 844
25.	32 300	Advantest Corp.	3 018 784	5 605 862



# Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	22 801 308	20 825 116
Créances sur titres vendus	74 968	113 579
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>22 876 276</u>	<u>20 938 695</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	6 947	3 271
Autres passifs	72 474	119 325
	<u>79 421</u>	<u>122 596</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>22 796 855</u>	<u>20 816 099</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	80,47	70,22
Actif net (en milliers)	412	383
Nombre d'unités en circulation	5 118	5 460

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	59,68	52,68
Actif net (en milliers)	11 200	9 861
Nombre d'unités en circulation	187 672	187 187

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	62,44	55,07
Actif net (en milliers)	6 008	6 343
Nombre d'unités en circulation	96 228	115 181

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	62,97	55,41
Actif net (en milliers)	5 176	4 229
Nombre d'unités en circulation	82 205	76 319

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	3 476 830	2 296 367
	<u>3 476 830</u>	<u>2 296 367</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	674 658	623 361
Autres dépenses administratives	143 485	128 573
	<u>818 143</u>	<u>751 934</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>2 658 687</u>	<u>1 544 433</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	10,02	6,30
Série B (Sans frais de sortie)	6,84	4,14
Série C (Avec frais de sortie)	7,21	4,40
Série H (Avec et sans frais de sortie)	7,40	4,52

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 547 083	Fonds Potentiel Canada Fidelity	21 481 616	22 801 308
<b>Total des placements</b>		<u>21 481 616</u>	<u>22 801 308</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	20 816 099	16 060 509
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	2 658 687	1 544 433
	<u>23 474 786</u>	<u>17 604 942</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	4 421 021	7 454 937
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(5 098 952)	(4 243 780)
	<u>(677 931)</u>	<u>3 211 157</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>22 796 855</u>	<u>20 816 099</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	2 658 687	1 544 433
<b>Ajustement au titre des éléments suivants :</b>		
Produits de la cession de placements	5 921 799	4 990 163
Paiements pour l'achat de placements	(4 421 161)	(7 454 939)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(2 566 490)	(1 167 917)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(910 340)	(1 128 450)
Créances sur titres vendus	38 611	(55 004)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	3 676	(103 326)
Autres passifs	(46 851)	119 325
<b>Flux de trésorerie opérationnels</b>	<u>677 931</u>	<u>(3 255 715)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	4 421 021	7 454 937
Paiements pour le rachat d'unités	(5 098 952)	(4 243 780)
<b>Flux de trésorerie de financement</b>	<u>(677 931)</u>	<u>3 211 157</u>
<b>Diminution nette de la trésorerie</b>	-	(44 558)
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	-	44 558
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
Distributions reçues	2 566 490	1 167 917
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	900 000 Franco-Nevada Corp.	165 501 098	256 059 000
2.	3 375 000 Finning International Inc.	174 644 363	250 998 750
3.	3 500 000 Pan Am Silver Corp.	161 917 799	249 060 000
4.	2 100 000 Onex Corp SUB-VTG	161 120 950	237 216 000
5.	1 654 937 TFI International Inc.	279 398 503	234 785 912
6.	10 000 000 Société IAMGOLD	180 080 683	226 500 000
7.	6 750 000 Topaz Energy Corp.	162 218 983	185 895 000
8.	1 100 000 Toromont Industries Ltd.	157 370 880	182 655 000
9.	1 052 369 Terravest Industries Inc.	113 048 054	173 125 224
10.	950 000 IA Société financière inc.	112 348 875	168 938 500
11.	6 250 000 PrairieSky Redevances Ltée.	164 191 943	168 937 500
12.	3 150 000 Groupe TMX Limitée	122 292 486	164 524 500
13.	750 000 Boyd Group Services Inc.	151 247 290	163 972 500
14.	10 250 000 Ivanhoe Mines Ltd.	114 047 429	160 002 500
15.	7 750 000 Equinox Gold Corp.	128 010 240	149 497 500
16.	8 650 000 Lightspeed Commerce Inc.	181 882 780	143 244 000
17.	1 000 000 RB Global Inc.	148 436 876	141 310 000
18.	5 000 000 Hudbay Minerals Inc.	105 381 254	136 250 000
19.	4 600 000 Lundin Mining Corp.	99 291 488	135 700 000
20.	1 950 000 Great West Lifeco Inc.	102 110 817	131 995 500
21.	3 350 000 Ero Copper Corp.	70 499 633	130 080 500
22.	1 250 000 Metro Inc.	91 250 387	123 487 500
23.	525 000 Mines Agnico Eagle Ltd.	57 324 286	122 199 000
24.	2 500 000 Sandvik AB	98 845 548	112 037 292
25.	8 500 000 Whitecap Resources Inc.	91 871 427	97 750 000

# Fonds Europe Assomption/Fidelity

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	3 432 219	2 014 301
Créances sur titres vendus	12 105	6 163
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>3 444 324</u>	<u>2 020 464</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	497	234
Autres passifs	12 319	6 732
	<u>12 816</u>	<u>6 966</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>3 431 508</u>	<u>2 013 498</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	49,30	42,65
Actif net (en milliers)	920	793
Nombre d'unités en circulation	18 655	18 603

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	36,65	32,08
Actif net (en milliers)	2 004	741
Nombre d'unités en circulation	54 668	23 114

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	38,10	33,29
Actif net (en milliers)	452	446
Nombre d'unités en circulation	11 867	13 399

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	38,58	33,61
Actif net (en milliers)	56	32
Nombre d'unités en circulation	1 451	965

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	464 215	278 264
	<u>464 215</u>	<u>278 264</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	89 828	68 655
Autres dépenses administratives	19 703	15 322
	<u>109 531</u>	<u>83 977</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>354 684</u>	<u>194 287</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	6,22	3,94
Série B (Sans frais de sortie)	4,23	2,60
Série C (Avec frais de sortie)	4,46	2,75
Série H (Avec et sans frais de sortie)	4,62	2,86

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 56 178	Fonds Europe Fidelity	3 050 260	3 432 219
<b>Total des placements</b>		<u>3 050 260</u>	<u>3 432 219</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	2 013 498	2 429 618
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	354 684	194 287
	<u>2 368 182</u>	<u>2 623 905</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 795 816	190 879
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(732 490)	(801 286)
	<u>1 063 326</u>	<u>(610 407)</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>3 431 508</u>	<u>2 013 498</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	354 684	194 287
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	842 159	884 953
Paiements pour l'achat de placements	(1 795 862)	(190 877)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(92 349)	(69 837)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(371 866)	(208 427)
Créances sur titres vendus	(5 942)	1 071
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	263	(70)
Autres passifs	5 587	(693)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(1 063 326)</u>	<u>610 407</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	1 795 816	190 879
Paiements pour le rachat d'unités	(732 490)	(801 286)
Flux de trésorerie de financement	<u>1 063 326</u>	<u>(610 407)</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	-	-
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	-	-
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
Distributions reçues	92 349	69 837
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	8 344	ASML Holdings NV	9 606 135	12 340 361
2.	18 650	Roche Holdings AG	8 544 569	10 571 237
3.	34 750	Astrazeneca PLC	7 974 933	8 826 611
4.	81 900	TotalEnergies SE	7 251 337	7 343 795
5.	20 793	SAP SE	4 637 004	6 934 184
6.	522 745	Natwest Group PLC	2 799 538	6 294 057
7.	21 166	Richemont Cie Financiere SA A	5 305 130	6 264 963
8.	3 426 127	Lloyds Banking Group PLC	3 927 025	6 220 105
9.	10 326	L'OREAL SA ORD	6 343 170	6 084 675
10.	43 747	Nestle SA	6 842 758	5 960 008
11.	587 340	Intesa Sanpaolo Spa	3 753 549	5 570 606
12.	83 531	Axa SA	4 594 647	5 501 049
13.	11 361	Safran SA	3 766 389	5 431 496
14.	13 948	Schneider Electric SE	5 194 619	5 237 414
15.	97 778	ASSA ABLOY AB	4 647 209	5 184 461
16.	25 033	Legrand S.A.	4 050 472	5 107 911
17.	38 969	BNP Paribas	3 932 368	5 060 238
18.	27 966	KBC Groupe SA	3 341 338	5 018 458
19.	49 116	Kone Oyj B	3 972 463	4 797 874
20.	18 532	Air Liquide SA	5 170 577	4 780 815
21.	68 082	Novo-Nordisk AS CL B	11 316 728	4 739 436
22.	83 254	RELX PLC	4 077 367	4 657 192
23.	231 631	The Sage Group PLC	4 099 408	4 641 166
24.	95 212	ABN Amro Bank NV-GDR	2 489 401	4 575 116
25.	71 923	Experian PLC	4 746 688	4 450 853

# Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	7 201 914	6 609 752
Créances sur titres vendus	21 984	18 474
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>7 223 898</u>	<u>6 628 226</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	1 211	1 033
Autres passifs	22 083	19 883
	<u>23 294</u>	<u>20 916</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>7 200 604</u>	<u>6 607 310</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	57,51	50,32
Actif net (en milliers)	1 938	1 750
Nombre d'unités en circulation	33 691	34 778

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	47,70	42,16
Actif net (en milliers)	2 458	1 835
Nombre d'unités en circulation	51 526	43 530

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	48,74	43,01
Actif net (en milliers)	2 268	2 444
Nombre d'unités en circulation	46 524	56 813

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	48,82	43,06
Actif net (en milliers)	538	579
Nombre d'unités en circulation	11 012	13 440

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	1 066 779	996 580
	<u>1 066 779</u>	<u>996 580</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	180 114	188 071
Autres dépenses administratives	45 718	48 458
	<u>225 832</u>	<u>236 529</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>840 947</u>	<u>760 051</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	7,08	5,42
Série B (Sans frais de sortie)	5,45	4,15
Série C (Avec frais de sortie)	5,63	4,30
Série H (Avec et sans frais de sortie)	5,66	4,32

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 215 779	Fonds Répartition d'actifs canadiens Fidelity	6 662 946	7 201 914
<b>Total des placements</b>		<u>6 662 946</u>	<u>7 201 914</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	6 607 310	7 498 134
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	840 947	760 051
	<u>7 448 257</u>	<u>8 258 185</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 485 713	1 294 545
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 733 366)	(2 945 420)
	<u>(247 653)</u>	<u>(1 650 875)</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>7 200 604</u>	<u>6 607 310</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	840 947	760 051
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 960 498	3 180 836
Paiements pour l'achat de placements	(1 485 881)	(1 294 544)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(760 699)	(315 015)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(306 080)	(681 565)
Créances sur titres vendus	(3 510)	10 064
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	178	(48 596)
Autres passifs	2 200	19 883
Flux de trésorerie opérationnels	<u>247 653</u>	<u>1 631 114</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	1 485 713	1 294 545
Paiements pour le rachat d'unités	(1 733 366)	(2 945 420)
Flux de trésorerie de financement	<u>(247 653)</u>	<u>(1 650 875)</u>
<b>Diminution nette de la trésorerie Encaisse à l'ouverture de l'exercice Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	(19 761)
	-	<u>19 761</u>
	-	-
Distributions reçues	760 699	315 015
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	873 711	Banque Royale du Canada	119 719 755	204 439 637
2.	1 099 134	Banque Toronto-Dominion	82 974 342	142 183 974
3.	1 684 371	Barrick Mining Corp.	70 393 335	100 708 528
4.	433 179	Shopify Inc.	43 599 594	95 732 569
5.	860 294	Banque de Nouvelle-Écosse	73 359 934	87 087 562
6.	373 193	Mines Agnico Eagle Ltd.	40 749 641	86 864 427
7.	538 144	Banque Canadienne Impériale de Commerce	50 407 573	66 961 258
8.	601 673	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	61 469 218	60 799 057
9.	333 968	Banque de Montréal	46 541 564	59 529 796
10.	877 562	Brookfield Corp.	37 477 315	55 303 957
11.	351 624	Cie chemins de fer nationaux du Can.	48 597 312	47 732 958
12.	609 089	TC Energy Corp.	38 352 209	46 034 917
13.	413 023	iShares COMEX Gold Trust FINB	15 714 766	46 014 844
14.	1 106 368	Kinross Gold Corp.	21 817 042	42 772 181
15.	912 530	Ressources naturelles canadiennes limitée	33 666 062	42 423 525
16.	568 813	Finning International Inc.	38 314 060	42 302 623
17.	202 063	Dollarama Inc.	16 547 810	41 451 204
18.	58 500	Teledyne Technologies Inc.	41 929 032	41 008 644
19.	567 083	Brookfield Asset Management Ltd. a	32 841 069	40 773 268
20.	284 799	RB Global Inc.	33 160 717	40 244 947
21.	1 439 955	Hudbay Minerals Inc.	31 906 366	39 238 782
22.	1 629 788	Cenovus Energy Inc.	39 948 480	37 843 681
23.	590 483	Loblav Cos., Ltd.	25 764 454	36 639 470
24.	286 456	Cameco Corporation	19 453 877	36 001 787
25.	122 500	Westinghouse Air Brake Tec Corp	28 097 293	35 888 923

# Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	23 526 380	21 428 128
Créances sur titres vendus	69 090	62 811
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>23 595 470</u>	<u>21 490 939</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	1 955	1 731
Autres passifs	71 312	69 280
	<u>73 267</u>	<u>71 011</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>23 522 203</u>	<u>21 419 928</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	22,64	20,21
Actif net (en milliers)	1 403	1 261
Nombre d'unités en circulation	61 958	62 388

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,88	17,00
Actif net (en milliers)	10 119	8 089
Nombre d'unités en circulation	535 978	475 828

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,41	17,46
Actif net (en milliers)	10 837	11 318
Nombre d'unités en circulation	558 326	648 234

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,56	17,56
Actif net (en milliers)	1 163	753
Nombre d'unités en circulation	59 446	42 867

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	3 117 685	2 849 799
	<u>3 117 685</u>	<u>2 849 799</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	625 675	637 103
Autres dépenses administratives	150 898	151 515
	<u>776 573</u>	<u>788 618</u>

<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>2 341 112</u>	<u>2 061 181</u>
---	------------------	------------------

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

Série A (Sans frais de sortie)	2,43	1,94
Série B (Sans frais de sortie)	1,88	1,48
Série C (Avec frais de sortie)	1,94	1,55
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,99	1,58

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 1 562 158	Fonds Revenu mensuel Fidelity	21 569 170	23 526 380
<b>Total des placements</b>		<u>21 569 170</u>	<u>23 526 380</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	21 419 928	22 299 227
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	2 341 112	2 061 181
	<u>23 761 040</u>	<u>24 360 408</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	4 845 159	763 606
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(5 083 996)	(3 704 086)
	<u>(238 837)</u>	<u>(2 940 480)</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>23 522 203</u>	<u>21 419 928</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	2 341 112	2 061 181
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	5 865 083	4 488 757
Paiements pour l'achat de placements	(4 845 650)	(763 606)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(1 199 547)	(814 490)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 918 138)	(2 035 309)
Créances sur titres vendus	(6 279)	26 475
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	224	(17 897)
Autres passifs	2 032	(4 631)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>238 837</u>	<u>2 940 480</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	4 845 159	763 606
Paiements pour le rachat d'unités	(5 083 996)	(3 704 086)
Flux de trésorerie de financement	<u>(238 837)</u>	<u>(2 940 480)</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie Encaisse à l'ouverture de l'exercice Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	1 199 547	814 490
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	2 076 844 iShares COMEX Gold Trust FINB	107 690 692	231 380 948
2.	2 398 976 iShares Core MSCI EAFE FINB	188 962 726	221 336 269
3.	1 209 262 iShares Core MSCI EAFE FINB	126 745 655	148 483 253
4.	548 856 Banque Royale du Canada	74 156 325	128 426 769
5.	85 056 793 USTN 4,375% 15/05/34	119 191 386	119 303 052
6.	1 296 508 Alimentation Couche-Tard, Cat. A, sub votante	86 043 351	97 186 227
7.	651 818 Banque Toronto-Dominion	54 178 296	84 319 238
8.	594 244 Cie chemins de fer nationaux du Can.	82 305 368	80 668 668
9.	970 929 British American Tobacco plc	53 500 158	75 697 906
10.	2 260 207 BCE Inc.	94 299 217	73 999 170
11.	695 104 Metro Inc.	54 206 351	68 669 363
12.	1 105 468 Imperial Brands PLC	44 410 695	63 712 128
13.	1 212 027 Rogers Communications Inc., Cat. B, non votante	59 644 936	62 795 124
14.	808 910 TC Energy Corp.	44 255 949	61 137 428
15.	87 565 Microsoft Corp.	29 718 222	58 125 149
16.	154 299 Apple Inc	22 258 193	57 575 456
17.	243 114 Mines Agnico Eagle Ltd.	17 877 559	56 587 163
18.	813 546 Emera Inc.	42 610 514	55 028 247
19.	1 691 095 Diageo PLC	73 052 428	50 015 137
20.	5 054 257 Fidelity American High Yield F	45 242 272	48 443 994
21.	622 749 Fortis Inc.	35 241 466	44 439 404
22.	100 887 Alphabet Inc., catégorie A	26 443 143	43 341 769
23.	239 129 Banque de Montréal	35 447 080	42 624 818
24.	616 882 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	17 025 072	41 712 488
25.	324 297 CGI Inc. Cat. A	40 785 502	41 114 332

# Fonds Discipline Actions<sup>MD</sup> Amérique Assomption/Fidelity

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	46 778 400	41 567 162
Créances sur titres vendus	199 789	266 120
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>46 978 189</u>	<u>41 833 282</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	60 328	21 549
Autres passifs	148 672	262 332
	<u>209 000</u>	<u>283 881</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>46 769 189</u>	<u>41 549 401</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	65,19	59,99
Actif net (en milliers)	551	330
Nombre d'unités en circulation	8 455	5 509

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	53,33	49,60
Actif net (en milliers)	21 160	18 991
Nombre d'unités en circulation	396 774	382 882

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	54,66	50,79
Actif net (en milliers)	10 083	10 805
Nombre d'unités en circulation	184 470	212 747

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	55,12	51,10
Actif net (en milliers)	14 978	11 420
Nombre d'unités en circulation	271 726	223 490

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	4 701 343	10 793 967
	<u>4 701 343</u>	<u>10 793 967</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	1 360 580	1 054 383
Autres dépenses administratives	290 967	219 134
	<u>1 651 547</u>	<u>1 273 517</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>3 049 796</u>	<u>9 520 450</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	4,94	16,22
Série B (Sans frais de sortie)	3,52	12,99
Série C (Avec frais de sortie)	3,66	13,36
Série H (Avec et sans frais de sortie)	3,81	13,49

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 733 509	Fonds Discipline Actions <sup>MD</sup> Amérique Fidelity	37 841 248	46 778 400
<b>Total des placements</b>		<u>37 841 248</u>	<u>46 778 400</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	41 549 401	23 701 495
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	3 049 796	9 520 450
	<u>44 599 197</u>	<u>33 221 945</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	13 573 459	15 313 287
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(11 403 467)	(6 985 831)
	<u>2 169 992</u>	<u>8 327 456</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>46 769 189</u>	<u>41 549 401</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	3 049 796	9 520 450
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	13 064 055	8 246 667
Paiements pour l'achat de placements	(13 573 950)	(15 313 309)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(458 619)	(1 391 832)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(4 242 724)	(9 402 135)
Créances sur titres vendus	66 331	(150 619)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	38 779	(90 282)
Autres passifs	(113 660)	253 604
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(2 169 992)</u>	<u>(8 327 456)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	13 573 459	15 313 287
Paiements pour le rachat d'unités	(11 403 467)	(6 985 831)
Flux de trésorerie de financement	<u>2 169 992</u>	<u>8 327 456</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie Encaisse à l'ouverture de l'exercice Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	458 619	1 391 832
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	665 800 Nvidia Corp	37 187 805	170 431 867
2.	394 940 Apple Inc	78 953 594	147 368 482
3.	252 900 Alphabet Inc., catégorie C	54 708 066	108 925 595
4.	144 450 Microsoft Corp.	43 119 448	95 884 846
5.	235 700 Amazon.Com Inc	40 462 327	74 672 586
6.	34 800 Eli Lilly & Co.	19 450 017	51 331 811
7.	350 600 Wells Fargo & Co.	23 899 564	44 849 334
8.	46 960 Meta Platforms Inc.	25 609 441	42 546 067
9.	66 400 Tesla Inc.	26 413 474	40 986 276
10.	83 900 Broadcom Inc.	26 638 886	39 855 819
11.	43 665 Mastercard Inc. Cat. A	32 211 555	34 214 206
12.	196 700 Exxon Mobil Corp.	20 668 693	32 489 464
13.	290 700 Cisco Systems Inc.	20 338 910	30 734 992
14.	97 260 Nxp Semiconductors NV	22 895 070	28 976 254
15.	157 100 Gilead Sciences Inc.	21 797 912	26 466 132
16.	164 700 CITIGROUP INC	21 025 800	26 378 823
17.	217 680 Marvel Technology Inc.	16 313 147	25 390 043
18.	55 900 GE Aerospace	10 683 243	23 633 770
19.	99 900 Western Digital Corp.	9 032 247	23 621 274
20.	63 180 Salesforce Inc.	18 674 431	22 972 388
21.	143 800 Walmart Inc.	12 961 778	21 989 291
22.	16 700 Parker Hannifin Corp.	9 686 590	20 147 156
23.	93 500 ServiceNow Inc.	17 453 675	19 659 397
24.	98 300 Apollo Global Management Inc.	17 041 836	19 531 260
25.	29 900 CrowdStrike Holdings Inc.	18 640 066	19 237 556

# Fonds Étoile du Nord<sup>MD</sup> Assomption/Fidelity

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	6 609 655	6 273 526
Créances sur titres vendus	21 126	66 272
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>6 630 781</u>	<u>6 339 798</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	532	471
Autres passifs	21 878	68 442
	<u>22 410</u>	<u>68 913</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>6 608 371</u>	<u>6 270 885</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	51,40	45,82
Actif net (en milliers)	358	343
Nombre d'unités en circulation	6 966	7 491

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	42,63	38,36
Actif net (en milliers)	2 728	2 248
Nombre d'unités en circulation	63 990	58 594

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	43,94	39,47
Actif net (en milliers)	1 975	2 817
Nombre d'unités en circulation	44 941	71 380

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	43,92	39,42
Actif net (en milliers)	1 548	862
Nombre d'unités en circulation	35 239	21 874

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	866 689	1 172 358
	<u>866 689</u>	<u>1 172 358</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	189 813	178 496
Autres dépenses administratives	41 037	37 750
	<u>230 850</u>	<u>216 246</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>635 839</u>	<u>956 112</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	5,46	7,63
Série B (Sans frais de sortie)	4,17	6,07
Série C (Avec frais de sortie)	4,37	6,32
Série H (Avec et sans frais de sortie)	4,40	6,30

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 166 951	Fonds Étoile du Nord <sup>MD</sup> Fidelity	6 363 277	6 609 655
<b>Total des placements</b>		<u>6 363 277</u>	<u>6 609 655</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	6 270 885	4 972 311
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	635 839	956 112
	<u>6 906 724</u>	<u>5 928 423</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 456 406	1 419 274
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 754 759)	(1 076 812)
	<u>(298 353)</u>	<u>342 462</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>6 608 371</u>	<u>6 270 885</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	635 839	956 112
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 987 023	1 291 447
Paiements pour l'achat de placements	(1 456 463)	(1 419 275)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(739 367)	(610 729)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(127 322)	(561 629)
Créances sur titres vendus	45 146	(51 020)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	61	(61 435)
Autres passifs	(46 564)	68 442
Flux de trésorerie opérationnels	<u>298 353</u>	<u>(388 087)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	1 456 406	1 419 274
Paiements pour le rachat d'unités	(1 754 759)	(1 076 812)
Flux de trésorerie de financement	<u>(298 353)</u>	<u>342 462</u>
<b>Diminution nette de la trésorerie</b>	-	(45 625)
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	-	45 625
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
Distributions reçues	739 367	610 729
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	589 720	Nvidia Corp.	13 072 224	150 956 865
2.	118 600	Microsoft Corp.	36 934 020	78 725 806
3.	77 674	Meta Platforms Inc.	24 490 825	70 373 151
4.	222 060	Amazon.Com Inc	41 563 374	70 351 271
5.	142 360	Alphabet Inc., catégorie C	25 943 859	61 315 333
6.	751 115	British American Tobacco plc	39 419 378	58 560 250
7.	913 264	Imperial Brands PLC	39 492 122	52 634 711
8.	137 364	Apple Inc	36 247 424	51 256 201
9.	106 400	Broadcom Inc.	26 737 217	50 544 209
10.	1 344 204	Diageo PLC	70 272 870	39 755 626
11.	268 200	Wells Fargo & Co.	16 340 615	34 308 589
12.	344 600	Metro Inc.	22 399 522	34 043 034
13.	244 200	Target Corp.	31 551 901	32 763 523
14.	429 800	Alimentation Couche-Tard, Cat. A, sub votante	29 352 991	32 217 808
15.	76 800	Taiwan Semic Mfg. Co. Ltd. SP ADR	20 131 145	32 033 604
16.	194 739	Roku Inc. Cat. A	19 835 700	28 998 185
17.	152 100	Constellation Brands Inc. Cat. A	30 191 484	28 801 199
18.	90 000	Cidara Therapeutics Inc.	27 233 993	27 286 431
19.	220 000	Pernod-Ricard	39 630 641	25 940 600
20.	90 904	T-Mobile US Inc.	22 653 337	25 333 359
21.	16 700	Eli Lilly & Co.	17 511 668	24 633 369
22.	137 828	Sea Ltd. ADR	23 143 111	24 133 160
23.	700 000	Pfizer Inc.	28 464 483	23 923 547
24.	250 000	Dayforce INC	23 688 103	23 731 390
25.	400 000	Sealed Air Corp.	22 666 565	22 745 899



# Fonds Extrême-Orient Assomption/Fidelity

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	2 084 359	1 123 576
Créances sur titres vendus	7 209	3 895
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 091 568</u>	<u>1 127 471</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	231	86
Autres passifs	7 441	4 333
	<u>7 672</u>	<u>4 419</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>2 083 896</u>	<u>1 123 052</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	24,54	18,53
Actif net (en milliers)	113	77
Nombre d'unités en circulation	4 618	4 165

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	20,87	15,94
Actif net (en milliers)	1 564	773
Nombre d'unités en circulation	74 948	48 480

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	21,42	16,34
Actif net (en milliers)	306	260
Nombre d'unités en circulation	14 267	15 932

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	21,79	16,56
Actif net (en milliers)	101	13
Nombre d'unités en circulation	4 615	777

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	429 730	283 084
	<u>429 730</u>	<u>283 084</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	52 342	42 196
Autres dépenses administratives	9 758	7 845
	<u>62 100</u>	<u>50 041</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>367 630</u>	<u>233 043</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	5,72	3,48
Série B (Sans frais de sortie)	4,68	2,85
Série C (Avec frais de sortie)	4,83	2,94
Série H (Avec et sans frais de sortie)	4,92	3,01

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 30 494	Fonds Extrême-Orient Fidelity	1 685 378	2 084 359
<b>Total des placements</b>		<u>1 685 378</u>	<u>2 084 359</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	1 123 052	1 410 411
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	367 630	233 043
	<u>1 490 682</u>	<u>1 643 454</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 359 112	117 521
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(765 898)	(637 923)
	<u>593 214</u>	<u>(520 402)</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>2 083 896</u>	<u>1 123 052</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	367 630	233 043
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	828 068	687 772
Paiements pour l'achat de placements	(1 359 121)	(117 520)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	-	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(429 730)	(283 084)
Créances sur titres vendus	(3 314)	1 012
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	145	(199)
Autres passifs	3 108	(622)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(593 214)</u>	<u>520 402</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	1 359 112	117 521
Paiements pour le rachat d'unités	(765 898)	(637 923)
Flux de trésorerie de financement	<u>593 214</u>	<u>(520 402)</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	-	-
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	-	-
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
Distributions reçues	-	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	942 443	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	11 737 273	63 726 343
2.	352 203	Tencent Holdings Limited	26 555 540	37 099 072
3.	27 049	Sk Hynix Inc.	7 485 600	16 805 670
4.	191 463	Samsung Electronics Co. Ltd. Pfd	12 962 886	16 304 051
5.	540 345	Alibaba Group Holding Ltd	14 398 181	13 617 417
6.	92 502	Samsung Electronics Co. Ltd.	7 117 848	10 636 422
7.	137 194	Hong Kong Exchs & Clearing Ltd.	8 641 671	9 852 405
8.	63 239	PDD Holdings Inc. ADR	7 446 094	9 842 103
9.	146 856	Media Tek Inc.	8 578 266	9 193 707
10.	792 500	Ping an Insurance Co. Ltd. H	8 505 335	9 136 744
11.	575 130	AIA Group Ltd.	7 372 107	8 125 313
12.	46 365	Sea Ltd. ADR	5 765 726	8 118 335
13.	134 932	Kakao Corp.	5 888 346	7 719 471
14.	1 113 700	Zijin Ming Group Co. Ltd. a	6 429 622	7 534 088
15.	60 920	KIA Corp.	6 854 668	7 085 056
16.	640 680	Wuxi Xdc Cayman Inc.	4 008 089	6 864 127
17.	96 600	Piotech Inc. A	4 825 104	6 256 223
18.	170 800	Sungrow Power Supply Co. Ltd. A	4 725 667	5 733 327
19.	4 674 400	Peoples Insurance Group of Ch H	6 006 436	5 564 518
20.	76 000	Elite Material Co. Ltd.	4 413 077	5 473 214
21.	96 900	Advanced Micro-Fabrication EQ	4 732 971	5 186 351
22.	2 722 676	J&T Global Express Limited	4 412 677	5 017 763
23.	375 000	Int'l Container Terminal Srv Inc.	4 571 884	4 958 727
24.	16 068 400	Bank Rakyat Indonesia Tbk Pt	5 139 504	4 830 128
25.	66 800	Contemporary Amperex Tec A	3 518 096	4 814 723



# Fonds Marchés émergents Assomption/Fidelity

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	1 807 168	1 060 562
Créances sur titres vendus	7 805	3 555
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>1 814 973</u>	<u>1 064 117</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	386	241
Autres passifs	7 805	3 777
	<u>8 191</u>	<u>4 018</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>1 806 782</u>	<u>1 060 099</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,27	13,87
Actif net (en milliers)	414	272
Nombre d'unités en circulation	22 640	19 623

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,93	12,97
Actif net (en milliers)	784	353
Nombre d'unités en circulation	46 306	27 190

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,05	13,05
Actif net (en milliers)	356	322
Nombre d'unités en circulation	20 894	24 696

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,29	13,20
Actif net (en milliers)	253	113
Nombre d'unités en circulation	14 633	8 560

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	403 120	245 699
	<u>403 120</u>	<u>245 699</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	42 529	44 119
Autres dépenses administratives	8 692	8 960
	<u>51 221</u>	<u>53 079</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>351 899</u>	<u>192 620</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	4,50	2,03
Série B (Sans frais de sortie)	4,05	1,79
Série C (Avec frais de sortie)	4,10	1,82
Série H (Avec et sans frais de sortie)	4,17	1,86

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 67 813	Fonds Marchés émergents Fidelity	1 517 267	1 807 168
<b>Total des placements</b>		<u>1 517 267</u>	<u>1 807 168</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	1 060 099	1 580 063
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	351 899	192 620
	<u>1 411 998</u>	<u>1 772 683</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	818 204	245 386
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(423 420)	(957 970)
	<u>394 784</u>	<u>(712 584)</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>1 806 782</u>	<u>1 060 099</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	351 899	192 620
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	474 854	1 010 942
Paiements pour l'achat de placements	(818 340)	(245 387)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(99 581)	(56 421)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(303 539)	(189 278)
Créances sur titres vendus	(4 250)	1 982
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	145	(331)
Autres passifs	4 028	(1 543)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(394 784)</u>	<u>712 584</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	818 204	245 386
Paiements pour le rachat d'unités	(423 420)	(957 970)
Flux de trésorerie de financement	<u>394 784</u>	<u>(712 584)</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	-	-
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	-	-
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
Distributions reçues	99 581	56 421
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres des fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	10 988 125	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	330 922 773	742 997 747
2.	6 187 155	Samsung Electronics Co. Ltd.	378 064 830	711 435 342
3.	5 419 982	Tencent Holdings Limited	417 493 797	570 910 255
4.	49 762 000	Wal Mart De Mexico Sab De Cv V	236 458 171	212 896 058
5.	43 494 926	China Life Ins Co. Ltd. H	103 276 064	210 024 483
6.	2 964 000	Media Tek Inc.	190 436 407	185 556 922
7.	444 364	Credicorp Ltd.	98 061 235	175 044 689
8.	10 609 000	Shenzhen Inovance Tec Co. Ltd. A	125 329 044	156 842 441
9.	1 001 900	PDD Holdings Inc. ADR	150 743 294	155 929 148
10.	2 497 021	Larsen & Toubro Ltd.	112 582 501	155 742 395
11.	6 891 576	National Bank of Greece SA	37 167 496	144 511 318
12.	105 323 000	China Construction Bank Corp. H	115 986 705	143 088 152
13.	708 400	Alibaba Group Hld Ltd. Spon ADR	135 143 803	142 521 848
14.	9 407 548	HDFC Bank Ltd.	119 436 689	142 426 181
15.	4 950 700	America Movil Sab De Spon ADR	123 442 470	140 454 372
16.	7 685 068	Meituan Cat. B	184 306 419	139 786 054
17.	1 093 700	Anglogold Ashanti PLC	66 952 055	128 018 749
18.	836 300	OTP Bank	77 817 000	123 199 948
19.	17 807 600	Zijin Ming Group Co. Ltd. a	108 459 170	120 466 932
20.	179 000 900	Bank Central Asia	124 093 859	118 641 777
21.	21 152 400	EUROBANK SA	83 682 222	116 858 467
22.	7 721 626	MTN Group Ltd.	83 192 381	108 479 158
23.	5 026 992	Impala Platinum Holdings Ltd.	51 190 492	108 431 408
24.	2 952 600	AI Rajhi Banking & Invest Corp.	112 034 239	105 344 896
25.	78 839 400	Adnoc Gas PLC	94 870 975	104 594 409

# Fonds Étoile du Nord<sup>MD</sup> équilibré Assomption/Fidelity

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	3 165 120	2 040 645
Créances sur titres vendus	9 779	6 132
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>3 174 899</u>	<u>2 046 777</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	349	228
Autres passifs	10 024	6 733
	<u>10 373</u>	<u>6 961</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>3 164 526</u>	<u>2 039 816</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,91	14,05
Actif net (en milliers)	169	82
Nombre d'unités en circulation	11 311	5 860

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	13,88	13,19
Actif net (en milliers)	1 240	773
Nombre d'unités en circulation	89 348	58 580

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,00	13,29
Actif net (en milliers)	669	672
Nombre d'unités en circulation	47 798	50 591

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,09	13,35
Actif net (en milliers)	1 087	512
Nombre d'unités en circulation	77 121	38 379

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	247 081	250 193
	<u>247 081</u>	<u>250 193</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	81 157	50 076
Autres dépenses administratives	18 339	10 985
	<u>99 496</u>	<u>61 061</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>147 585</u>	<u>189 132</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,90	1,65
Série B (Sans frais de sortie)	0,72	1,45
Série C (Avec frais de sortie)	0,74	1,47
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,77	1,50

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 209 853	Fonds Étoile du Nord <sup>MD</sup> équilibré Fidelity	3 071 896	3 165 120
<b>Total des placements</b>		<u>3 071 896</u>	<u>3 165 120</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	2 039 816	1 271 454
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	147 585	189 132
	<u>2 187 401</u>	<u>1 460 586</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 296 829	827 463
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(319 704)	(248 233)
	<u>977 125</u>	<u>579 230</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>3 164 526</u>	<u>2 039 816</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	147 585	189 132
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	419 434	308 717
Paiements pour l'achat de placements	(1 296 828)	(827 464)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(232 354)	(117 806)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(14 727)	(132 387)
Créances sur titres vendus	(3 647)	(1 999)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	121	(1 120)
Autres passifs	3 291	3 697
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(977 125)</u>	<u>(579 230)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	1 296 829	827 463
Paiements pour le rachat d'unités	(319 704)	(248 233)
Flux de trésorerie de financement	<u>977 125</u>	<u>579 230</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie Encaisse à l'ouverture de l'exercice Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	232 354	117 806
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	86 144 348	USTN 4,375% 15/05/34	119 493 788	120 828 487
2.	22 755 939	USTB 4,125% 15/08/53	29 251 946	27 649 113
3.	20 640 552	USTB 3,625% 15/02/53	25 832 253	22 936 388
4.	66 002	Nvidia Corp	1 463 057	16 895 250
5.	9 983 330	USTN 3,625% 30/09/31	13 518 518	13 565 593
6.	10 759 531	USTB 4% 15/11/52	12 645 388	12 806 043
7.	9 207 537	USTB 4,25% 15/08/54	11 794 175	11 426 353
8.	13 274	Microsoft Corp.	4 133 694	8 811 075
9.	8 693	Meta Platforms Inc.	2 741 039	7 876 237
10.	24 853	Amazon.Com Inc	4 651 816	7 873 788
11.	5 458 617	USTN 4,25% 15/05/35	7 499 710	7 554 270
12.	15 933	Alphabet Inc., catégorie C	2 903 664	6 862 476
13.	4 966 430	USTN 3,5% 15/02/33	6 683 294	6 624 689
14.	84 066	British American Tobacco plc	4 411 858	6 554 124
15.	102 213	Imperial Brands PLC	4 420 000	5 890 932
16.	15 374	Apple Inc	4 056 850	5 736 648
17.	11 908	Broadcom Inc.	2 992 457	5 656 961
18.	150 445	Diageo PLC	7 865 013	4 449 491
19.	3 018 914	USTN 4,25% 15/08/35	4 182 456	4 173 392
20.	30 017	Wells Fargo & Co.	1 828 859	3 839 853
21.	38 568	Metro Inc.	2 506 978	3 810 132
22.	27 331	Target Corp.	3 531 322	3 666 928
23.	48 104	Alimentation Couche-Tard, Cat. A, sub volante	3 285 217	3 605 851
24.	8 596	Taiwan Semic Mfg. Co. Ltd. SP ADR	2 253 099	3 585 234
25.	21 795	Roku Inc. Cat. A	2 220 032	3 245 507

# Fonds FNB simplifié équilibré Assomption/Fidelity

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	6 403 628	-
Créances sur titres vendus	12 427	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>6 416 055</u>	<u>-</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	567	-
Autres passifs	13 087	-
	<u>13 654</u>	<u>-</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>6 402 401</u>	<u>-</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

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

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,07	-
Actif net (en milliers)	2 288	-
Nombre d'unités en circulation	206 654	-

### Série C (Avec frais de sortie)

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

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,09	-
Actif net (en milliers)	4 115	-
Nombre d'unités en circulation	371 078	-

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	358 144	-
	<u>358 144</u>	<u>-</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	16 998	-
Autres dépenses administratives	7 572	-
	<u>24 570</u>	<u>-</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>333 574</u>	<u>-</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	-	-
Série B (Sans frais de sortie)	1,13	-
Série C (Avec frais de sortie)	-	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,18	-

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	480 115 Fonds FNB simplifié équilibré Assomption/Fidelity	6 313 483	6 403 628
<b>Total des placements</b>		<u>6 313 483</u>	<u>6 403 628</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	-	-
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	333 574	-
	<u>333 574</u>	<u>-</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	6 774 155	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(705 328)	-
	<u>6 068 827</u>	<u>-</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>6 402 401</u>	<u>-</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	333 574	-
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	779 730	-
Paiements pour l'achat de placements	(6 825 214)	-
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(205 123)	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(153 021)	-
Créances sur titres vendus	(12 427)	-
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	567	-
Autres passifs	13 087	-
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(6 068 827)</u>	<u>-</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	6 774 155	-
Paiements pour le rachat d'unités	(705 328)	-
Flux de trésorerie de financement	<u>6 068 827</u>	<u>-</u>

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

	-	-
	-	-
Distributions reçues	205 123	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	199 576 Apple Inc	60 000 198	74 469 914
2.	617 Bitcoin	60 132 261	74 100 304
3.	98 616 Microsoft Corp.	58 791 313	66 460 257
4.	244 883 Nvidia Corp	43 207 342	62 685 230
5.	197 339 Banque Royale du Canada	34 539 101	46 175 443
6.	27 345 370 USTN 4,375% 15/05/34	38 086 042	38 355 386
7.	269 289 Newmont Corp.	29 195 516	36 905 874
8.	83 403 Alphabet Inc., catégorie A	23 540 709	35 830 766
9.	66 760 Broadcom Inc.	20 528 541	31 713 545
10.	243 916 Banque Toronto-Dominion	23 019 978	31 552 966
11.	41 933 390 Gouvernement du Canada, 2%, 01/12/51	30 870 592	29 272 370
12.	462 809 Barrick Mining Corp.	15 512 264	27 671 367
13.	109 840 Mines Agnico Eagle Ltd.	18 178 585	25 566 474
14.	284 112 Alcoa CORP	12 973 435	20 722 331
15.	90 603 Shopify Inc.	14 636 027	20 023 323
16.	28 142 Berkshire Hathaway Inc. Cat.B	18 327 975	19 415 454
17.	16 777 266 Gouvernement du Canada, 5%, 01/06/37	19 666 767	19 133 764
18.	105 088 Banque de Montréal	15 540 239	18 732 004
19.	283 853 Enbridge Inc.	17 135 958	18 643 458
20.	183 053 Banque de Nouvelle-Écosse	14 125 268	18 530 407
21.	153 023 AngloGold Ashanti PLC	16 843 426	17 911 448
22.	62 731 Johnson & Johnson	15 965 169	17 818 681
23.	36 930 Visa Inc CL A	16 572 615	17 776 789
24.	17 351 046 Province de l'Ontario, 3.4%, 08/09/28	17 603 023	17 613 800
25.	20 642 896 Gouvernement du Canada, 2.75%, 01/12/48	17 870 168	17 331 741

# Fonds FNB simplifié croissance Assomption/Fidelity

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	4 846 805	-
Créances sur titres vendus	9 092	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>4 855 897</u>	<u>-</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	418	-
Autres passifs	9 591	-
	<u>10 009</u>	<u>-</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>4 845 888</u>	<u>-</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

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

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,48	-
Actif net (en milliers)	768	-
Nombre d'unités en circulation	66 892	-

### Série C (Avec frais de sortie)

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

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,51	-
Actif net (en milliers)	4 077	-
Nombre d'unités en circulation	354 177	-

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	323 468	-
	<u>323 468</u>	<u>-</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	5 918	-
Autres dépenses administratives	2 453	-
	<u>8 371</u>	<u>-</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>315 097</u>	<u>-</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	-	-
Série B (Sans frais de sortie)	1,82	-
Série C (Avec frais de sortie)	-	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,81	-

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 311 365	Fonds FNB simplifié croissance Assomption/Fidelity	4 774 565	4 846 805
	<b>Total des placements</b>	<u>4 774 565</u>	<u>4 846 805</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	-	-
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	315 097	-
	<u>315 097</u>	<u>-</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	5 336 970	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(806 179)	-
	<u>4 530 791</u>	<u>-</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>4 845 888</u>	<u>-</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	315 097	-
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	851 059	-
Paiements pour l'achat de placements	(5 374 396)	-
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(157 299)	-
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(166 169)	-
Créances sur titres vendus	(9 092)	-
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	418	-
Autres passifs	9 591	-
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(4 530 791)</u>	<u>-</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	5 336 970	-
Paiements pour le rachat d'unités	(806 179)	-
Flux de trésorerie de financement	<u>4 530 791</u>	<u>-</u>

### Augmentation nette de la trésorerie

Encaisse à l'ouverture de l'exercice	-	-
Encaisse à la clôture de l'exercice	<u>-</u>	<u>-</u>

Distributions reçues	157 299	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	470 Bitcoin	45 846 269	56 495 838
2.	144 025 Apple Inc	43 304 428	53 741 555
3.	71 167 Microsoft Corp.	42 430 466	47 240 274
4.	176 878 Nvidia Corp	31 220 190	45 277 257
5.	142 959 Banque Royale du Canada	25 019 873	33 451 027
6.	195 493 Newmont Corp.	21 186 477	26 792 104
7.	60 044 Alphabet Inc., catégorie A	16 944 883	25 795 523
8.	48 174 Broadcom Inc.	14 814 953	22 884 661
9.	176 715 Banque Toronto-Dominion	16 677 400	22 859 822
10.	335 115 Barrick Mining Corp.	11 236 711	20 036 537
11.	79 491 Mines Agnico Eagle Ltd.	13 162 302	18 502 330
12.	207 409 Alcoa CORP	9 470 944	15 127 839
13.	65 939 Shopify Inc.	10 644 419	14 572 586
14.	20 382 Berkshire Hathaway Inc. Cat. B	13 272 160	14 061 636
15.	76 150 Banque de Montréal	11 257 912	13 573 729
16.	206 193 Enbridge Inc.	12 447 403	13 542 733
17.	132 648 Banque de Nouvelle-Écosse	10 235 572	13 427 976
18.	110 407 AngloGold Ashanti PLC	12 152 685	12 923 272
19.	45 447 Johnson & Johnson	11 562 390	12 909 287
20.	26 707 Visa Inc. Cat. A	11 984 740	12 855 761
21.	196 512 Loblaw Cos., Ltd.	9 878 956	12 193 587
22.	37 123 Abbvie Inc	11 033 002	11 642 168
23.	299 902 Kinross Gold Corp.	6 849 996	11 594 223
24.	187 281 Fresnillo PLC	7 246 484	11 552 098
25.	12 696 Meta Platforms Inc.	11 798 892	11 502 566

# Fonds Leadership climatique équilibré Assomption/Fidelity

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	251 232	-
Créances sur titres vendus	722	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>251 954</u>	<u>-</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	21	-
Autres passifs	745	-
	<u>766</u>	<u>-</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>251 188</u>	<u>-</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

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

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,89	-
Actif net (en milliers)	118	-
Nombre d'unités en circulation	10 814	-

### Série C (Avec frais de sortie)

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

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	10,92	-
Actif net (en milliers)	133	-
Nombre d'unités en circulation	12 211	-

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	16 234	-
	<u>16 234</u>	<u>-</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	4 405	-
Autres dépenses administratives	561	-
	<u>4 966</u>	<u>-</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>11 268</u>	<u>-</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	-	-
Série B (Sans frais de sortie)	0,64	-
Série C (Avec frais de sortie)	-	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,92	-

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 21 296	Fonds Leadership climatique équilibré Assomption/Fidelity	262 479	251 232
<b>Total des placements</b>		<u>262 479</u>	<u>251 232</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	-	-
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	11 268	-
	<u>11 268</u>	<u>-</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	250 185	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	( 10 265)	-
	<u>239 920</u>	<u>-</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>251 188</u>	<u>-</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	11 268	-
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	13 881	-
Paiements pour l'achat de placements	( 248 879)	-
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	( 24 041)	-
Perte réalisée et non réalisée sur les placements	7 807	-
Créances sur titres vendus	( 722)	-
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	21	-
Autres passifs	745	-
Flux de trésorerie opérationnels	<u>( 239 920)</u>	<u>-</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	250 185	-
Paiements pour le rachat d'unités	( 10 265)	-
Flux de trésorerie de financement	<u>239 920</u>	<u>-</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	-	-
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	-	-
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	24 041	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	10 892 Teledyne Technologies Inc.	7 924 556	7 635 539
2.	23 424 Westinghouse Air Brake Tec Corp.	5 139 645	6 862 645
3.	25 767 Sulzer AG	6 372 799	6 581 207
4.	140 546 Sandvik AB	5 532 913	6 298 557
5.	216 675 Epiroc AB Cat. B	5 536 506	6 030 966
6.	1 112 656 Computer Modeling Group Ltd.	8 849 256	5 808 063
7.	108 923 Chipotle Mexican Grill Inc.	5 529 047	5 531 591
8.	99 553 Weir Group PLC	4 996 944	5 241 952
9.	17 568 Hunt JB Transport Services Inc.	4 059 990	4 686 179
10.	46 849 FLSMIDTH & CO A/S	4 796 755	4 502 207
11.	111 266 Ero Copper Corp.	2 536 990	4 320 442
12.	6 442 Microsoft Corp.	3 016 234	4 275 947
13.	9 721 Alphabet Inc., catégorie A	1 912 168	4 176 263
14.	56 218 Teck Resources Ltd Sub Vtg Cat. B	3 251 054	3 694 111
15.	468 487 Mister Car Wash Inc.	5 069 228	3 575 199
16.	276 023 Major Drilling Group Intl Inc.	2 928 395	3 560 699
17.	32 794 Canadian Pacific Kansas City Ltd.	3 428 337	3 313 840
18.	21 082 Knorr-Bremse AG	3 024 356	3 235 627
19.	2 342 433 Supplying Deman Conv 0% 30/06/2026	3 215 107	3 215 107
20.	28 109 Ingersoll Rand Inc	3 011 103	3 056 409
21.	201 707 Black Diamond Group Ltd	2 887 205	2 957 024
22.	93 697 Aecon Group Inc	2 421 059	2 930 852
23.	38 650 Finning International Inc	2 824 216	2 874 412
24.	64 417 Komatsu Ltd	3 225 590	2 805 639
25.	1 171 217 Sigmaroc Plc	2 463 872	2 764 966

# Fonds actions mondiales + Assomption/Fidelity

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	2 861 324	-
Créances sur titres vendus	8 253	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 869 577</u>	<u>-</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	240	-
Autres passifs	8 520	-
	<u>8 760</u>	<u>-</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>2 860 817</u>	<u>-</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

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

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,60	-
Actif net (en milliers)	1 108	-
Nombre d'unités en circulation	95 516	-

### Série C (Avec frais de sortie)

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

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	11,64	-
Actif net (en milliers)	1 753	-
Nombre d'unités en circulation	150 610	-

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	264 748	-
	<u>264 748</u>	<u>-</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	24 533	-
Autres dépenses administratives	7 800	-
	<u>32 333</u>	<u>-</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>232 415</u>	<u>-</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	-	-
Série B (Sans frais de sortie)	1,73	-
Série C (Avec frais de sortie)	-	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,73	-

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	220 549 Fonds actions mondiales + Assomption/Fidelity	2 944 046	2 861 324
<b>Total des placements</b>		<u>2 944 046</u>	<u>2 861 324</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	-	-
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	232 415	-
	<u>232 415</u>	<u>-</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	3 231 339	-
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(602 937)	-
	<u>2 628 402</u>	<u>-</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>2 860 817</u>	<u>-</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	232 415	-
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	648 805	-
Paiements pour l'achat de placements	(3 245 381)	-
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(316 153)	-
Perte réalisée et non réalisée sur les placements	51 405	-
Créances sur titres vendus	(8 253)	-
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	240	-
Autres passifs	8 520	-
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(2 628 402)</u>	<u>-</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	3 231 339	-
Paiements pour le rachat d'unités	(602 937)	-
Flux de trésorerie de financement	<u>2 628 402</u>	<u>-</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	-	-
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	-	-
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	316 153	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	393 092 Alphabet Inc., catégorie A	98 008 513	168 875 551
2.	389 533 Taiwan Semic Mfg. Co. Ltd. SP ADR	136 751 669	162 475 652
3.	231 325 Microsoft Corp.	138 354 397	153 551 994
4.	350 298 Alphabet Inc., catégorie C	90 159 628	150 875 344
5.	1 902 974 Alimentation Couche-Tard, Cat. A, sub votante	134 371 843	142 646 918
6.	1 739 989 British American Tobacco plc	98 144 591	135 657 207
7.	512 927 Nvidia Corp	83 758 649	131 299 331
8.	1 139 461 Metro Inc.	91 392 033	112 567 401
9.	156 751 Teledyne Technologies Inc.	112 579 836	109 882 745
10.	3 290 972 BCE Inc.	132 174 445	107 746 428
11.	115 716 Applovin Corp.	64 677 881	107 020 285
12.	1 816 515 Imperial Brands PLC	67 795 664	104 692 314
13.	753 575 Cie chemins de fer nationaux du Can.	100 381 542	102 297 756
14.	161 920 Tesla Inc.	103 971 909	99 947 030
15.	324 312 Westinghouse Air Brake Tec Corp.	76 461 020	95 013 987
16.	3 038 512 Diageo PLC	134 884 403	89 865 791
17.	648 624 Banque Toronto-Dominion	51 315 479	83 906 038
18.	258 709 Amazon.Com Inc	80 223 374	81 962 133
19.	721 467 Roblox Corp.	77 261 972	80 239 908
20.	337 825 Banque Royale du Canada	70 302 816	79 047 707
21.	320 857 Mines Agnico Eagle Ltd.	55 387 505	74 659 614
22.	439 173 Dollar Tree Inc.	53 772 170	74 148 765
23.	945 910 Finning International Inc.	68 282 721	70 347 358
24.	317 556 Shopify Inc.	37 568 846	70 179 797
25.	1 349 390 Rogers Communications Inc., Cat. B, non votante	66 513 019	69 911 883



# Fonds d'obligations canadiennes Assomption/CI

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	1 801 768	2 152 703
Créances sur titres vendus	4 160	26 802
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>1 805 928</u>	<u>2 179 505</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	155	181
Autres passifs	4 245	27 222
	<u>4 400</u>	<u>27 403</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>1 801 528</u>	<u>2 152 102</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	6,21	6,17
Actif net (en milliers)	173	284
Nombre d'unités en circulation	27 823	46 030

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	6,06	6,01
Actif net (en milliers)	967	1 030
Nombre d'unités en circulation	159 533	171 343

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	6,31	6,26
Actif net (en milliers)	283	301
Nombre d'unités en circulation	44 895	48 142

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	6,29	6,25
Actif net (en milliers)	378	537
Nombre d'unités en circulation	60 148	85 880

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	71 853	124 215
	<u>71 853</u>	<u>124 215</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	45 208	37 637
Autres dépenses administratives	16 318	13 273
	<u>61 526</u>	<u>50 910</u>

### Augmentation de l'actif net lié aux opérations

	10 327	73 305
--	--------	--------

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,02	0,21
Série B (Sans frais de sortie)	0,03	0,22
Série C (Avec frais de sortie)	0,03	0,23
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,03	0,23

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	187 849	Fonds d'obligations canadiennes CI	1 808 688	1 801 768
<b>Total des placements</b>			<u>1 808 688</u>	<u>1 801 768</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	2 152 102	1 300 459
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	10 327	73 305
	<u>2 162 429</u>	<u>1 373 764</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 729 754	1 019 823
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(2 090 655)	(241 485)
	<u>(360 901)</u>	<u>778 338</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>1 801 528</u>	<u>2 152 102</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	10 327	73 305
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	2 152 661	291 975
Paiements pour l'achat de placements	(1 729 873)	(1 019 823)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties (Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(92 125)	(78 742)
Créances sur titres vendus	20 272	(45 473)
Distributions à recevoir	22 642	(24 162)
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	(26)	(276)
	<u>(22 977)</u>	<u>24 858</u>
Flux de trésorerie opérationnels	<u>360 901</u>	<u>(778 338)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	1 729 754	1 019 823
Paiements pour le rachat d'unités	(2 090 655)	(241 485)
Flux de trésorerie de financement	<u>(360 901)</u>	<u>778 338</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	-	-
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	-	-
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
Distributions reçues	92 125	78 742
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres des fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	92 315 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,9%, 15/12/2029	92 059 698	92 299 139
2.	73 165 000	Fiducie du CDA Habitation, 3,6%, 15/09/2035	72 594 636	74 040 230
3.	65 024 000	Obligations du Gov. du Canada, 1,50%, 01/12/2031	58 598 462	59 543 225
4.	57 419 000	Gouvernement du Canada, 3,5%, 01/09/2029	59 149 413	59 435 528
5.	59 306 000	Gouvernement du Canada, 2,5%, 01/12/2032	56 107 107	56 909 211
6.	49 937 000	Prov. de l'Ontario, 4,65%, 02/06/2041	54 435 320	51 710 496
7.	50 055 000	Fiducie du CDA Habitation, 2,85%, 15/12/2030	49 950 888	49 587 694
8.	50 239 000	Gouvernement du Canada, 2,0%, 01/06/2032	45 713 616	46 998 282
9.	46 345 000	Province de l'Ontario, 3,65%, 2/6/2033	46 231 322	46 911 896
10.	44 769 000	Province de l'Ontario, 3,75%, 2/6/2032	45 051 025	45 909 640
11.	46 408 000	Obligations du Gov. du Canada, 3,00%, 01/06/2034	45 693 092	45 502 094
12.	38 587 000	Obligations du Gov. du Canada, 5,00%, 01/06/2037	45 270 865	44 165 557
13.	42 895 000	Gouvernement du Canada, 3,25%, 01/09/2028	43 669 576	43 961 807
14.	42 918 000	Obligations du Gov. du Canada, 1,25%, 01/06/2030	38 919 895	40 011 945
15.	37 488 000	Gouvernement du Canada, 2,75%, 01/09/2030	37 348 276	37 507 770
16.	41 190 000	Fiducie du CDA Habitation, 1,10%, 15/03/2031	36 281 094	37 362 217
17.	35 481 000	Gouvernement du Canada, 3,50%, 01/03/2028	36 263 954	36 530 866
18.	36 261 000	Prov. de Quebec, 3,25%, 01/09/2032	35 335 527	36 236 480
19.	36 910 000	Obligations du Gov. du Canada, 3,50%, 01/12/2045	38 001 043	35 771 128
20.	43 187 000	Obligations du Gov. du Canada, 2,75%, 01/12/2055	36 896 340	34 977 398
21.	35 176 000	Gouvernement du Canada, 1,25%, 01/03/2027	34 464 253	34 838 137
22.	32 017 000	Prov. de l'Ontario, 4,60%, 02/06/2039	32 500 103	33 403 003
23.	29 901 000	Prov. de C.B., 4,15%, 18/06/2034	29 837 902	30 945 393
24.	30 453 000	Prov. de Quebec, 4,25, 01/12/2043	29 491 116	29 433 279
25.	27 065 000	Obligations du Gov. du Canada, 4,00%, 01/06/2041	29 192 412	28 267 138

# Fonds de revenu élevé Assomption/CI

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	15 370 457	14 970 359
Créances sur titres vendus	45 185	41 044
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>15 415 642</u>	<u>15 011 403</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	1 618	1 448
Autres passifs	46 294	44 967
	<u>47 912</u>	<u>46 415</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>15 367 730</u>	<u>14 964 988</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	27,93	26,50
Actif net (en milliers)	775	639
Nombre d'unités en circulation	27 733	24 099

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	23,42	22,40
Actif net (en milliers)	7 092	5 668
Nombre d'unités en circulation	302 830	253 053

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	24,19	23,10
Actif net (en milliers)	7 150	8 154
Nombre d'unités en circulation	295 579	352 998

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	24,20	23,11
Actif net (en milliers)	352	505
Nombre d'unités en circulation	14 552	21 854

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	1 156 327	2 406 217
	<u>1 156 327</u>	<u>2 406 217</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	389 931	414 237
Autres dépenses administratives	101 072	106 634
	<u>491 003</u>	<u>520 871</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>665 324</u>	<u>1 885 346</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	1,41	3,14
Série B (Sans frais de sortie)	1,00	2,49
Série C (Avec frais de sortie)	1,07	2,60
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,06	2,59

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 283 807	Fonds de revenu élevé CI	14 994 945	15 370 457
<b>Total des placements</b>			<u>14 994 945</u>	<u>15 370 457</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	14 964 988	16 867 794
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	665 324	1 885 346
	<u>15 630 312</u>	<u>18 753 140</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	3 050 873	1 657 011
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(3 313 455)	(5 445 163)
	<u>(262 582)</u>	<u>(3 788 152)</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>15 367 730</u>	<u>14 964 988</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	665 324	1 885 346
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 807 532	5 963 676
Paiements pour l'achat de placements	(3 051 303)	(1 657 011)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties (Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 164 851)	(1 286 049)
Créances sur titres vendus	8 524	(1 120 168)
Distributions à recevoir	(4 141)	9 520
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	170	(7 243)
	<u>1 327</u>	<u>81</u>
Flux de trésorerie opérationnels	<u>262 582</u>	<u>3 788 152</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	3 050 873	1 657 011
Paiements pour le rachat d'unités	(3 313 455)	(5 445 163)
Flux de trésorerie de financement	<u>(262 582)</u>	<u>(3 788 152)</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie Encaisse à l'ouverture de l'exercice Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	1 164 851	1 286 049
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	1 732 737	Ferrovial SE	46 053 963	154 669 981
2.	485 728	Cheniére Energy Inc.	32 578 325	129 597 069
3.	1 541 193	Williams Cos Inc.	59 939 691	127 154 541
4.	6 514 991	First Capital Real Estate Investment Trust	108 144 480	123 133 330
5.	1 107 278	Ventas Inc.	75 714 678	117 601 677
6.	6 660 238	CI Private Markets Income Fund I	95 300 703	103 723 220
7.	776 675	Banque Toronto-Dominion	61 800 950	100 470 678
8.	3 286 109	CI Global Infrastructure Private Pool ETF	68 417 471	97 170 243
9.	1 436 923	Enbridge Inc.	69 729 814	94 377 103
10.	7 111 849	Transurban Group	54 377 305	92 567 509
11.	4 859 353	Riocan Real Estate Investment Trust	90 247 099	90 869 901
12.	348 184	Targa Resources Corp.	50 965 811	88 172 530
13.	5 132 941	CI Private Markets Growth Fund I	71 463 296	87 403 664
14.	487 780	Prologis Inc.	41 706 696	85 468 671
15.	1 725 169	American Homes 4 Rent	49 108 407	76 008 961
16.	3 615 238	Chartwell Retirement Residences	41 987 154	72 666 284
17.	1 404 211	Société Financière Manuvie	32 423 283	69 985 876
18.	1 863 524	Canadian Apartment Properties REIT	91 869 112	68 708 130
19.	2 013 027	AT&T Inc.	49 657 997	68 632 420
20.	652 015	Banque de Nouvelle-Écosse	45 144 634	66 003 478
21.	1 794 103	Brixmor Property Group Inc.	59 299 330	64 566 639
22.	1 623 886	VICI Properties Inc.	59 110 159	62 675 668
23.	491 372	Entergy Corp.	33 896 334	62 337 801
24.	1 445 695	Altagas Ltd.	44 250 393	60 502 336
25.	56 798	Equinix Inc.	49 483 507	59 728 366

# Fonds d'actions américaines sélectionnées Assomption/CI

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	13 459 006	15 148 699
Créances sur titres vendus	51 021	49 488
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>13 510 027</u>	<u>15 198 187</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	1 574	26 370
Autres passifs	52 182	29 409
	<u>53 756</u>	<u>55 779</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>13 456 271</u>	<u>15 142 408</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	88,21	82,72
Actif net (en milliers)	1 284	1 221
Nombre d'unités en circulation	14 560	14 756

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	73,55	69,58
Actif net (en milliers)	9 216	10 218
Nombre d'unités en circulation	125 298	146 848

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	75,42	71,23
Actif net (en milliers)	2 387	3 153
Nombre d'unités en circulation	31 647	44 269

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	76,08	71,68
Actif net (en milliers)	569	550
Nombre d'unités en circulation	7 484	7 676

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	1 253 298	4 089 842
	<u>1 253 298</u>	<u>4 089 842</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	440 370	424 210
Autres dépenses administratives	96 509	92 075
	<u>536 879</u>	<u>516 285</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>716 419</u>	<u>3 573 557</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	4,82	20,48
Série B (Sans frais de sortie)	3,43	16,73
Série C (Avec frais de sortie)	3,64	17,24
Série H (Avec et sans frais de sortie)	3,84	17,43

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 167 705	Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	12 140 067	13 459 006
<b>Total des placements</b>		<u>12 140 067</u>	<u>13 459 006</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	15 142 408	10 663 797
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	716 419	3 573 557
	<u>15 858 827</u>	<u>14 237 354</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 113 388	4 212 188
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(4 515 944)	(3 307 134)
	<u>(2 402 556)</u>	<u>905 054</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>13 456 271</u>	<u>15 142 408</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	716 419	3 573 557
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	5 056 463	3 819 337
Paiements pour l'achat de placements	(2 113 472)	(4 212 187)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(915 813)	(1 594 955)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(337 485)	(2 494 887)
Créances sur titres vendus	(1 533)	110 345
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(24 796)	(119 557)
Autres passifs	22 773	13 293
Flux de trésorerie opérationnels	<u>2 402 556</u>	<u>(905 054)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	2 113 388	4 212 188
Paiements pour le rachat d'unités	(4 515 944)	(3 307 134)
Flux de trésorerie de financement	<u>(2 402 556)</u>	<u>905 054</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie Encaisse à l'ouverture de l'exercice Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-

Distributions reçues	915 813	1 594 955
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	351 680 Nvidia Corp	21 968 424	90 023 237
2.	103 524 Microsoft Corp	37 666 580	68 718 460
3.	118 482 Alphabet Inc., catégorie A	18 613 502	51 030 924
4.	128 488 Amazon.Com Inc	25 645 228	40 706 534
5.	27 245 Eli Lilly & Co.	28 384 588	40 187 788
6.	42 887 Thermo Fisher Scientific Inc.	27 862 773	34 109 060
7.	62 597 Broadcom Inc.	11 759 681	29 736 047
8.	34 637 Intuitive Surgical Inc.	22 773 401	26 925 325
9.	84 561 Danaher Corp.	23 794 267	26 569 413
10.	33 353 Mastercard Inc. Cat. A	19 221 997	26 134 118
11.	254 424 Dexcom Inc.	24 715 445	23 177 042
12.	60 226 Apple Inc	16 045 146	22 472 814
13.	280 405 Bank Of America Corp.	15 598 871	21 167 841
14.	21 769 Meta Platforms Inc.	10 384 419	19 722 854
15.	136 166 AstraZeneca Plc	14 703 425	17 181 222
16.	52 504 IQVIA Holdings Inc.	15 466 741	16 244 027
17.	50 974 Abbvie Inc.	16 202 202	15 986 155
18.	106 617 Merck & Co Inc.	12 208 785	15 403 448
19.	65 383 ServiceNow Inc.	14 023 310	13 747 489
20.	45 325 Snowflake Inc.	9 378 083	13 646 566
21.	40 722 Lowe's Cos Inc.	13 113 024	13 479 150
22.	211 668 Brookfield Corp.	13 622 939	13 448 397
23.	19 904 Vertex Pharmaceuticals Inc.	11 819 932	12 385 447
24.	28 004 JP Morgan Chase & Co	8 510 099	12 385 133
25.	28 574 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	4 247 353	11 918 334

# Fonds de répartition de l'actif canadien Assomption/CI

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	2 485 954	2 136 188
Créances sur titres vendus	7 763	6 162
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>2 493 717</u>	<u>2 142 350</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	245	3 201
Autres passifs	7 986	3 778
	<u>8 231</u>	<u>6 979</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>2 485 486</u>	<u>2 135 371</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	16,59	15,93
Actif net (en milliers)	202	213
Nombre d'unités en circulation	12 167	13 377

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	14,88	14,41
Actif net (en milliers)	1 720	1 168
Nombre d'unités en circulation	115 622	81 058

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,29	14,78
Actif net (en milliers)	509	653
Nombre d'unités en circulation	33 258	44 208

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	15,22	14,72
Actif net (en milliers)	55	101
Nombre d'unités en circulation	3 581	6 845

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	159 722	280 558
	<u>159 722</u>	<u>280 558</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	67 092	53 549
Autres dépenses administratives	15 591	12 474
	<u>82 683</u>	<u>66 023</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>77 039</u>	<u>214 535</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,64	1,83
Série B (Sans frais de sortie)	0,46	1,55
Série C (Avec frais de sortie)	0,51	1,62
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,48	1,60

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 128 293	Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI	2 192 605	2 485 954
<b>Total des placements</b>		<u>2 192 605</u>	<u>2 485 954</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	2 135 371	1 646 274
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	77 039	214 535
	<u>2 212 410</u>	<u>1 860 809</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	769 646	617 414
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(496 570)	(342 852)
	<u>273 076</u>	<u>274 562</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>2 485 486</u>	<u>2 135 371</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	77 039	214 535
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	579 642	408 369
Paiements pour l'achat de placements	(769 686)	(617 414)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(58 371)	(19 889)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(101 351)	(260 669)
Créances sur titres vendus	(1 601)	8 978
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	(2 956)	(7 744)
Autres passifs	4 208	(728)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(273 076)</u>	<u>(274 562)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	769 646	617 414
Paiements pour le rachat d'unités	(496 570)	(342 852)
Flux de trésorerie de financement	<u>273 076</u>	<u>274 562</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	-	-
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
Distributions reçues	58 371	19 889
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande	
1.	31 186 192	CI Canadian Bond Fund I	300 437 568	299 930 078
2.	2 880 385	CI Private Markets Growth Fund I	41 713 803	49 047 175
3.	124 439	Mines Agnico Eagle Ltd.	16 361 617	28 964 422
4.	3 962 683	CI Canadian Long-Term Bond Pool I	40 754 481	28 701 316
5.	111 309	Banque Royale du Canada	15 122 820	26 045 193
6.	404 371	Brookfield Corp.	14 132 879	25 483 460
7.	9 293	Fairfax Financial Holdings Ltd.	7 821 359	24 309 466
8.	468 950	Société Financière Manuvie	15 634 295	23 372 468
9.	97 866	Shopify Inc.	16 798 325	21 628 386
10.	75 137	Intact Corporation financière	15 051 154	21 468 895
11.	509 399	Element Fleet Management Corp.	9 240 890	18 363 834
12.	290 336	Loblaw Cos., Ltd.	10 696 413	18 015 349
13.	66 641	WSP Global Inc.	11 321 404	16 561 621
14.	1 046 018	CI Private Markets Income Fund I	14 561 795	16 290 154
15.	168 845	Sun Life Financial Inc.	12 042 565	14 466 640
16.	80 348	Toromont Industries Ltd.	9 374 525	13 341 785
17.	64 980	Dollarama Inc.	8 815 480	13 329 997
18.	299 897	Altigas Ltd.	10 951 123	12 550 689
19.	259 694	Brookfield Infrastructure Partners LP	12 244 476	12 390 001
20.	8 707	Goldman Sachs Group Inc.	7 846 857	10 504 746
21.	169 418	Barrick Mining Corp.	9 056 422	10 129 502
22.	39 448	Nvidia Corp	6 752 788	10 097 920
23.	150 375	Enbridge Inc.	8 236 043	9 876 630
24.	161 798	Suncor Énergie Inc.	8 886 127	9 856 734
25.	14 151	Microsoft Corp	6 515 979	9 393 328

# Fonds d'obligations de sociétés Assomption/CI

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	3 503 132	2 588 652
Créances sur titres vendus	7 462	5 435
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>3 510 594</u>	<u>2 594 087</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	1 479	162
Autres passifs	6 442	6 024
	<u>7 921</u>	<u>6 186</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>3 502 673</u>	<u>2 587 901</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,13	11,68
Actif net (en milliers)	50	46
Nombre d'unités en circulation	4 149	3 913

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,14	11,69
Actif net (en milliers)	1 935	961
Nombre d'unités en circulation	159 369	82 202

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,27	11,80
Actif net (en milliers)	261	272
Nombre d'unités en circulation	21 232	23 082

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	12,24	11,78
Actif net (en milliers)	1 257	1 309
Nombre d'unités en circulation	102 736	111 148

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	205 671	201 828
	<u>205 671</u>	<u>201 828</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	61 582	36 217
Autres dépenses administratives	21 599	12 381
	<u>83 181</u>	<u>48 598</u>

### Augmentation de l'actif net lié aux opérations

	122 490	153 230
--	---------	---------

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

Série A (Sans frais de sortie)	0,46	0,96
Série B (Sans frais de sortie)	0,46	0,95
Série C (Avec frais de sortie)	0,48	0,98
Série H (Avec et sans frais de sortie)	0,47	0,97

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 355 689	Fonds d'obligations de sociétés CI	3 495 339	3 503 132
<b>Total des placements</b>		<u>3 495 339</u>	<u>3 503 132</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	2 587 901	771 917
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	122 490	153 230
	<u>2 710 391</u>	<u>925 147</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 657 475	2 064 605
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 865 193)	(401 851)
	<u>792 282</u>	<u>1 662 754</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>3 502 673</u>	<u>2 587 901</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	122 490	153 230
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 948 841	449 809
Paiements pour l'achat de placements	(2 657 650)	(2 064 604)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(192 897)	(114 352)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(12 774)	(87 476)
Créances sur titres vendus	(2 027)	(3 753)
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	1 317	79
Autres passifs	418	4 313
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(792 282)</u>	<u>(1 662 754)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	2 657 475	2 064 605
Paiements pour le rachat d'unités	(1 865 193)	(401 851)
Flux de trésorerie de financement	<u>792 282</u>	<u>1 662 754</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	-	-
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
Distributions reçues	192 897	114 352
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres de fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	3 583 504	CI Alternative Cred Opportunities Fund In	35 950 977	36 533 462
2.	13 488 000	Fairfax India Fin Holdings Ltd, 5,00%, 26/02/2028	16 875 610	18 166 112
3.	11 824 615	Quotient Ltd. Restructuré , 12%, 15/04/2030	17 774 634	16 635 620
4.	9 988 000	Apld Computeco LLC, 9,25%, 15/12/2030	13 568 798	13 637 238
5.	294 600	Citigroup Capital XIII, Priv.	9 992 103	12 211 466
6.	9 481 000	Inter Pipeline Ltd FRN, 6,625%, 19/11/2079	9 563 749	10 015 437
7.	6 101 000	AltaGas Ltd., 7,2%, 15/10/2054	8 391 604	8 807 034
8.	715 671	Northeast Grocery Inc.	2 077 844	8 487 018
9.	5 719 000	RHP Hotel Ppty/Rhp Finan, 6,5%, 01/04/2032	7 851 763	8 281 434
10.	5 718 000	Rvian Holdings, 10%, 15/01/2031	7 666 458	8 155 797
11.	5 974 000	Nova Chemicals Corp., 4,25%, 15/05/2029	7 243 918	8 070 862
12.	7 456 000	CIBC AT1, Priv., 7,365%, 28OCT PERP	7 468 797	7 955 399
13.	7 440 000	TD Bsmk AT1 Priv, 7,232%, 31OCT PERP	7 460 612	7 948 945
14.	5 506 000	Terawulf Inc., 7,75%, 15/10/2030	7 850 472	7 897 132
15.	7 058 000	Venture Global Lng Inc., 9%	9 529 639	7 861 179
16.	7 592 000	TD AT1-Priv, 5,75%, 01OCT PERP	7 582 679	7 753 931
17.	5 460 000	General Motors Finl Co , 5,7%, 30/03/2169	7 183 454	7 640 677
18.	5 400 000	Bon du trésor des États-Unis. , 3,625%, 31/10/2031	7 603 923	7 442 278
19.	6 759 000	Inter Pipeline, 6,875%, 26/03/2079	6 770 053	7 235 927
20.	4 994 000	Hilton Domestic Operatin , 5,875%, 15/03/2033	6 826 906	7 194 754
21.	5 071 000	Energy Transfer LP, 6,75%, 15/02/2056	7 075 747	7 154 853
22.	6 380 000	USB Realty Corp. , 1,475%, 29/12/2049	6 554 687	7 079 452
23.	4 979 000	Hawaiian Electric Company , 6%, 01/10/2033	6 952 996	7 053 122
24.	4 848 000	Jane St. , 6,75%, 01/05/2033	6 802 232	7 033 116
25.	4 784 000	Empire Communities Corp., 9,75%, 01/05/2029	6 639 963	6 870 515

# Fonds canadien de dividendes Assomption/CI

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	5 224 644	4 226 635
Créances sur titres vendus	16 810	13 294
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>5 241 454</u>	<u>4 239 929</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	465	343
Autres passifs	17 363	14 651
	<u>17 828</u>	<u>14 994</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>5 223 626</u>	<u>4 224 935</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	20,15	17,78
Actif net (en milliers)	232	182
Nombre d'unités en circulation	11 512	10 250

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,58	16,55
Actif net (en milliers)	3 817	3 029
Nombre d'unités en circulation	205 455	183 043

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,83	16,76
Actif net (en milliers)	714	715
Nombre d'unités en circulation	37 944	42 690

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,97	16,85
Actif net (en milliers)	459	297
Nombre d'unités en circulation	24 207	17 646

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	665 249	881 383
	<u>665 249</u>	<u>881 383</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	134 296	140 161
Autres dépenses administratives	30 306	31 328
	<u>164 602</u>	<u>171 489</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>500 647</u>	<u>709 894</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	2,29	2,66
Série B (Sans frais de sortie)	1,95	2,34
Série C (Avec frais de sortie)	2,00	2,39
Série H (Avec et sans frais de sortie)	2,05	2,43

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 161 440	Fonds canadien de dividendes CI	4 498 781	5 224 644
<b>Total des placements</b>		<u>4 498 781</u>	<u>5 224 644</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	4 224 935	4 541 611
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	500 647	709 894
	<u>4 725 582</u>	<u>5 251 505</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	2 243 339	877 262
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 745 295)	(1 903 832)
	<u>498 044</u>	<u>(1 026 570)</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>5 223 626</u>	<u>4 224 935</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	500 647	709 894
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 910 630	2 074 529
Paiements pour l'achat de placements	(2 243 390)	(877 261)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(181 798)	(126 916)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(483 451)	(754 467)
Créances sur titres vendus	(3 516)	33 046
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	122	(33 110)
Autres passifs	2 712	855
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(498 044)</u>	<u>1 026 570</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	2 243 339	877 262
Paiements pour le rachat d'unités	(1 745 295)	(1 903 832)
Flux de trésorerie de financement	<u>498 044</u>	<u>(1 026 570)</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	-	-
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	-	-
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-

Distributions reçues	181 798	126 916
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	706 304 Banque Royale du Canada	89 983 898	165 268 073
2.	770 027 Banque Toronto-Dominion	65 648 872	99 610 693
3.	1 299 753 Enbridge Inc.	67 631 697	85 367 777
4.	910 261 Brookfield Asset Management Ltd. a	33 036 568	65 447 766
5.	210 010 Intact Corporation financière	35 844 937	60 006 157
6.	683 710 Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	37 654 778	58 655 481
7.	329 889 Toromont Industries Ltd.	37 580 214	54 778 068
8.	15 195 Constellation Software Inc.	40 383 983	50 164 773
9.	2 746 012 Telus Corp.	73 380 707	49 675 357
10.	675 113 Power Corporation of Canada	29 984 250	49 249 493
11.	1 031 595 Brookfield Infrastructure Partners LP	49 500 282	49 217 397
12.	1 773 593 ARC Resources Ltd.	44 117 497	45 670 020
13.	421 509 Canadian Pacific Kansas City Ltd.	30 804 668	42 593 484
14.	1 175 876 Element Fleet Management Corp.	16 714 497	42 390 330
15.	557 936 Alimentation Couche-Tard Inc.	34 938 662	41 822 883
16.	651 862 Suncor Energie Inc.	26 594 469	39 711 433
17.	635 888 Barrick Mining Corp.	32 367 399	38 019 744
18.	757 298 Société Financière Manuvie	21 232 542	37 743 732
19.	500 443 Fortis Inc.	27 367 413	35 711 612
20.	844 270 Altigas Ltd.	23 004 969	35 332 700
21.	271 205 Banque canadienne impériale de commerce	19 996 611	33 746 038
22.	355 758 Restaurant Brands International Inc.	29 465 187	33 320 294
23.	439 120 TC Energy Corp.	24 367 237	33 188 690
24.	189 134 Canadian Tire Corp. Ltd.	34 230 338	32 897 968
25.	182 740 IA Société financière inc.	15 988 416	32 496 654



# Fonds de ressources mondiales Assomption/CI

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	5 182 471	4 716 109
Créances sur titres vendus	17 508	15 657
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>5 199 979</u>	<u>4 731 766</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	462	356
Autres passifs	18 106	17 388
	<u>18 568</u>	<u>17 744</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>5 181 411</u>	<u>4 714 022</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	21,07	16,29
Actif net (en milliers)	118	86
Nombre d'unités en circulation	5 605	5 283

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,66	15,33
Actif net (en milliers)	2 281	1 777
Nombre d'unités en circulation	116 011	115 930

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,75	15,39
Actif net (en milliers)	396	387
Nombre d'unités en circulation	20 029	25 171

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,99	15,53
Actif net (en milliers)	2 387	2 463
Nombre d'unités en circulation	119 429	158 625

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	1 272 097	408 727
	<u>1 272 097</u>	<u>408 727</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	148 053	176 386
Autres dépenses administratives	30 295	35 310
	<u>178 348</u>	<u>211 696</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>1 093 749</u>	<u>197 031</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	4,41	0,78
Série B (Sans frais de sortie)	3,99	0,58
Série C (Avec frais de sortie)	4,02	0,61
Série H (Avec et sans frais de sortie)	4,11	0,65

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	242 176	Catégorie de société de ressources mondiales CI	4 027 478	5 182 471
<b>Total des placements</b>			<u>4 027 478</u>	<u>5 182 471</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	4 714 022	5 862 948
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	1 093 749	197 031
	<u>5 807 771</u>	<u>6 059 979</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	1 073 637	1 441 075
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(1 699 997)	(2 787 032)
	<u>(626 360)</u>	<u>(1 345 957)</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>5 181 411</u>	<u>4 714 022</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	1 093 749	197 031
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 879 734	2 997 955
Paiements pour l'achat de placements	(1 073 999)	(1 441 074)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(135 425)	(62 970)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(1 136 672)	(345 757)
Créances sur titres vendus	(1 851)	37 714
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	106	(1 335)
Autres passifs	718	(35 607)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>626 360</u>	<u>1 345 957</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	1 073 637	1 441 075
Paiements pour le rachat d'unités	(1 699 997)	(2 787 032)
Flux de trésorerie de financement	<u>(626 360)</u>	<u>(1 345 957)</u>
<b>Augmentation nette de la trésorerie Encaisse à l'ouverture de l'exercice Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
Distributions reçues	135 425	62 970
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	432 123	Capstone Mining Corp.	2 073 489	5 954 655
2.	80 252	Pan American Silver Corp.	2 473 944	5 710 732
3.	229 895	K92 Mining Inc.	1 237 961	5 216 318
4.	92 781	Shell PLC	2 779 594	4 688 857
5.	567 084	Glencore PLC	4 152 316	4 264 957
6.	51 270	Alcoa CORP	2 309 500	3 739 495
7.	209 508	Ivanhoe Mines Ltd.	1 461 685	3 270 420
8.	83 621	OceanaGold Corp.	1 028 538	3 252 857
9.	79 235	Ero Copper Corp.	1 030 110	3 076 995
10.	33 447	Total Energies SE	2 940 132	2 999 080
11.	126 310	Cenovus Energy Inc.	1 659 326	2 932 918
12.	13 851	Chevron Corp.	2 795 514	2 897 495
13.	45 765	Tourmaline Oil Corp.	2 987 657	2 817 751
14.	327 502	Interfor Corp.	5 329 618	2 803 417
15.	347 349	Tamarack Valley Energy Ltd.	1 362 530	2 771 845
16.	22 280	Warrior Met Coal Inc.	2 039 090	2 711 259
17.	148 472	Nuvista Energy Ltd.	1 209 684	2 690 313
18.	49 500	Smurfit Westrock PLC	3 084 025	2 627 287
19.	272 893	Headwater Exploration Inc.	1 776 102	2 557 007
20.	77 291	Mosaic Co	2 847 793	2 555 606
21.	327 240	Kelt Exploration Ltd.	2 149 250	2 509 931
22.	206 732	Canfor Corp.	2 990 530	2 424 966
23.	38 718	Suncor Energie Inc.	1 305 833	2 358 701
24.	33 931	Torex Gold Resources Inc.	1 990 559	2 223 838
25.	44 625	Canadian Natural Resources Ltd	1 507 779	2 074 616

# Fonds mondial de dividendes Assomption/CI

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	11 351 788	8 146 779
Créances sur titres vendus	34 152	25 618
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>11 385 940</u>	<u>8 172 397</u>
<b>Passif</b>		
À payer sur titres acquis	1 509	809
Autres passifs	34 731	28 204
	<u>36 240</u>	<u>29 013</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>11 349 700</u>	<u>8 143 384</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	19,29	17,52
Actif net (en milliers)	818	706
Nombre d'unités en circulation	42 396	40 283

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	17,79	16,31
Actif net (en milliers)	5 665	3 860
Nombre d'unités en circulation	318 455	236 689

### Série C (Avec frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,03	16,52
Actif net (en milliers)	1 008	1 049
Nombre d'unités en circulation	55 902	63 489

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

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,15	16,59
Actif net (en milliers)	3 857	2 528
Nombre d'unités en circulation	212 534	152 360

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	1 138 039	1 617 184
	<u>1 138 039</u>	<u>1 617 184</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	300 005	245 228
Autres dépenses administratives	66 344	52 647
	<u>366 349</u>	<u>297 875</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>771 690</u>	<u>1 319 309</u>

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

Série A (Sans frais de sortie)	1,64	2,96
Série B (Sans frais de sortie)	1,36	2,61
Série C (Avec frais de sortie)	1,40	2,67
Série H (Avec et sans frais de sortie)	1,44	2,70

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1. 542 102	Fonds mondial de dividendes CI	10 822 105	11 351 788
<b>Total des placements</b>		<u>10 822 105</u>	<u>11 351 788</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	8 143 384	7 231 545
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	771 690	1 319 309
	<u>8 915 074</u>	<u>8 550 854</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	5 460 502	2 340 044
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(3 025 876)	(2 747 514)
	<u>2 434 626</u>	<u>(407 470)</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>11 349 700</u>	<u>8 143 384</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	771 690	1 319 309
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	3 393 700	3 043 507
Paiements pour l'achat de placements	(5 460 670)	(2 340 044)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(806 646)	(435 663)
Gain réalisé et non réalisé sur les placements	(331 393)	(1 181 521)
Créances sur titres vendus	(8 534)	69 108
Distributions à recevoir	-	-
À payer sur titres acquis	700	(98 495)
Autres passifs	6 527	28 204
Flux de trésorerie opérationnels	<u>(2 434 626)</u>	<u>404 405</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	5 460 502	2 340 044
Paiements pour le rachat d'unités	(3 025 876)	(2 747 514)
Flux de trésorerie de financement	<u>2 434 626</u>	<u>(407 470)</u>
<b>Diminution nette de la trésorerie</b>	-	(3 065)
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	-	3 065
<b>Encaisse à la clôture de l'exercice</b>	-	-
Distributions reçues	806 646	435 663
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	63 285 Microsoft Corp	27 943 926	42 008 111
2.	149 614 Nvidia Corp	21 874 472	38 298 273
3.	119 550 AstraZeneca Plc	20 968 886	30 625 960
4.	374 849 Bank Of America Corp.	27 850 254	28 297 441
5.	118 586 Bawag Group AG	10 723 488	24 675 011
6.	763 221 BAE Systems plc	16 454 730	24 202 924
7.	199 182 Unicredit Spa	10 156 092	22 785 210
8.	47 482 Safran SA	9 528 393	22 777 403
9.	276 669 Accor SA	17 306 126	21 434 202
10.	46 204 UnitedHealth Group Inc.	29 682 681	20 934 682
11.	79 760 Air Liquide SA	20 162 828	20 617 904
12.	161 838 Coca-Cola Europacific Partners PLC	14 908 488	20 147 256
13.	674 921 Iberdrola SA	11 114 681	20 101 871
14.	442 336 Deutsche Telekom AG	12 499 244	19 735 071
15.	1 378 269 Enel Spa	14 770 354	19 734 878
16.	211 059 Unilever PLC	19 991 646	18 975 861
17.	49 758 Schneider Electric SE	15 273 146	18 931 227
18.	20 828 Meta Platforms Inc.	13 820 681	18 870 302
19.	33 023 Roche Holdings AG	18 165 022	18 780 332
20.	2 278 086 Tesco PLC	18 110 982	18 620 980
21.	200 554 Nintendo Co. Ltd.	14 693 442	18 619 062
22.	416 259 Compass Group PLC	15 899 296	18 206 138
23.	41 192 EssilorLuxottica SA	18 593 955	17 932 275
24.	55 618 Airbus SE	18 592 911	17 847 877
25.	46 330 Siemens AG	16 498 755	17 824 152

# Fonds de placement garanti de croissance Templeton

## État de la situation financière

	31 décembre 2025	31 décembre 2024
<b>Actif</b>		
Placements, à la valeur marchande	5 443 197	5 095 507
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	-
Encaisse	-	-
	<u>5 443 197</u>	<u>5 095 507</u>
<b>Passif</b>		
Découvert bancaire	-	98 743
Autres passifs	23 387	36 848
	<u>23 387</u>	<u>135 591</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat</b>	<u>5 419 810</u>	<u>4 959 916</u>

### Série A (Sans frais de sortie)

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

### Série B (Sans frais de sortie)

Valeur liquidative (en dollars par unité)	18,61	14,68
Actif net (en milliers)	5 420	4 959
Nombre d'unités en circulation	291 250	337 754

### Série C (Avec frais de sortie)

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

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

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

## État du résultat global

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Revenus</b>		
Revenus de placement	973 399	520 215
	<u>973 399</u>	<u>520 215</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion, net (recouvré)	182 422	(21 571)
Autres dépenses administratives	31 840	-
	<u>214 262</u>	<u>(21 571)</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations</b>	<u>759 137</u>	<u>541 786</u>
<b>Augmentation de l'actif net lié aux opérations par unité de chaque série</b>		
Série A (Sans frais de sortie)	-	-
Série B (Sans frais de sortie)	2,38	1,92
Série C (Avec frais de sortie)	-	-
Série H (Avec et sans frais de sortie)	-	-

## Tableau des titres en portefeuille

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	127 282	Fonds de croissance Templeton	3 546 388	5 443 197
<b>Total des placements</b>			<u>3 546 388</u>	<u>5 443 197</u>

## État de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat au début de l'exercice</b>	4 959 916	3 307 738
<b>Activités de placement</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations	759 137	541 786
	<u>5 719 053</u>	<u>3 849 524</u>
<b>Opérations avec les propriétaires de contrat</b>		
Primes provenant des propriétaires de contrat	502 365	1 746 867
Retraits effectués par les propriétaires de contrat	(801 608)	(636 475)
	<u>(299 243)</u>	<u>1 110 392</u>
<b>Actif net détenu pour le compte des propriétaires de contrat à la fin de l'exercice</b>	<u>5 419 810</u>	<u>4 959 916</u>

## État des flux de trésorerie

Pour l'exercice terminé le 31 décembre

	2025	2024
<b>Activités opérationnelles</b>		
Augmentation de l'actif net lié aux opérations attribuable aux propriétaires de contrat	759 137	541 786
Ajustement au titre des éléments suivants :		
Produits de la cession de placements	1 189 580	646 664
Paiements pour l'achat de placements	(542 831)	(2 046 520)
Distributions des fonds sous-jacents réinvesties	(510 616)	-
(Gain) perte réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(483 823)	(489 607)
Créances sur titres vendus	-	-
Distributions à recevoir	-	15 751
À payer sur titres acquis	-	-
Autres passifs	(13 461)	(136 345)
Flux de trésorerie opérationnels	<u>397 986</u>	<u>(1 468 271)</u>
<b>Activités de financement</b>		
Produits de l'émission d'unités	502 365	1 746 867
Paiements pour le rachat d'unités	(801 608)	(636 475)
Flux de trésorerie de financement	<u>(299 243)</u>	<u>1 110 392</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	98 743	(357 879)
<b>Encaisse à l'ouverture de l'exercice</b>	(98 743)	259 136
<b>Encaisse (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	-	(98 743)
Distributions reçues	510 616	-
Intérêts reçus (payés)	-	-

## Les 25 principaux titres du fonds sous-jacent

Au 31 décembre 2025

	Quantité	Placement	Coût	Valeur marchande
1.	63 428	Microsoft Corp	35 565 087	42 103 039
2.	164 220	Nvidia Corp	31 651 087	42 037 130
3.	85 319	Alphabet Inc.	17 497 392	36 653 738
4.	71 678	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	10 922 541	29 897 196
5.	85 140	Amazon.Com Inc	18 962 641	26 973 373
6.	30 588	Thermo Fisher Scientific Inc.	18 768 197	24 327 373
7.	62 674	Apple Inc	18 875 111	23 386 267
8.	15 635	Eli Lilly & Co.	17 810 888	23 062 439
9.	187 772	Samsung Electronics Co. Ltd. Pfd	13 791 494	21 601 317
10.	65 694	Airbus SE	13 291 153	20 939 242
11.	972 560	Rolls-Royce Holdings plc	1 743 878	20 644 983
12.	524 434	ING Groep NV	14 805 789	20 232 641
13.	72 913	Astrazeneca Plc	14 405 082	18 520 136
14.	17 793	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	13 623 523	18 407 570
15.	204 259	Unilever PLC	16 879 785	18 343 580
16.	446 070	SSE PLC	14 786 338	17 949 993
17.	37 337	Safran SA	12 873 300	17 850 170
18.	2 199 751	BP PLC	14 541 434	17 608 263
19.	187 195	Nike Inc.	16 643 429	16 369 297
20.	40 775	Siemens AG	13 902 684	15 674 690
21.	1 020 291	HDF Bank Ltd.	15 169 668	15 470 077
22.	77 031	Vinci SA	15 148 197	14 874 269
23.	16 350	Meta Platforms Inc.	14 657 870	14 813 207
24.	15 465	Intuit Inc.	13 883 955	14 060 849
25.	72 306	Siemens Energy AG	13 477 507	13 922 744

# Notes afférentes aux états financiers audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

## 1 . Organisation

### **Assomption Compagnie Mutuelle d'Assurance-Vie**

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

## 2 . Les Fonds

Le 27 décembre 2024, les fonds distincts suivants ont été établis. Aucune activité n'a eu lieu dans ces fonds au cours de l'exercice 2024.

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

Chacun des Fonds est un fonds distinct constitué par Assomption Vie. Les Fonds respectent les directives applicables aux contrats individuels à capital variable afférents aux fonds distincts émis par l'Association canadienne des compagnies d'assurances de personnes inc. Les Fonds Assomption Vie sont gérés par Assomption Vie, les Fonds Louisbourg sont gérés par Placements Louisbourg Inc., les Fonds Fidelity sont gérés par Fidelity Investments Canada Limited et les Fonds CI sont gérés par Placements CI Inc. En 2024, Assomption Vie a complété l'acquisition d'un bloc de polices d'assurance qui comprend un portefeuille de contrats de fonds distincts (avec garanties) investis dans le Fonds Templeton. Au 31 décembre 2025, seul le Fonds de placement garanti de croissance Templeton demeure actif, tous les autres Fonds Templeton ayant été fermés.

Voici les fonds distincts constitués par Assomption Vie :

### **Fonds Assomption Vie**

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

### **Fonds Louisbourg**

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

### **Fonds Fidelity**

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

### **Fonds CI**

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

### **Fonds Templeton**

Fonds de placement garanti de croissance Templeton

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

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

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

## 3 . Informations significatives sur les méthodes comptables

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

Les présents états financiers et les notes ont été approuvés par le conseil d'administration d'Assomption Vie le 27 avril 2026.

Les chiffres sont présentés en dollars canadiens [\$] à moins d'indication contraire.

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

### **Instruments financiers**

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

# Notes afférentes aux états financiers audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

## *Classement et évaluation*

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

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

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

Les passifs sont évalués au coût amorti.

## *Dépréciation*

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

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

## *Comptabilité de couverture*

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

## *Opérations de placement et comptabilisation du revenu*

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

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

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

## *Classement et évaluation des unités et date d'évaluation*

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

## 4 . Risques liés aux instruments financiers

### *Gestion des risques*

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

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

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

### *Risque de crédit*

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

### *Risque de liquidité*

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

### *Risque de taux d'intérêt*

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

### *Risque de change*

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

# Notes afférentes aux états financiers audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

## Autre risque de prix

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

## 5 . Évaluation de la juste valeur pour les instruments financiers

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

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

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

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

Les Fonds investissent uniquement dans d'autres fonds de placement. Aux 31 décembre 2025 et 2024, ces fonds de placements étaient tous considéré de niveau 1. Pour de plus amples renseignements sur les niveaux hiérarchiques des fonds sous-jacents, veuillez vous reporter aux états financiers des fonds sous-jacents.

## 6 . Gestion du capital

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

## 7 . Autres dépenses administratives

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

## 8 . Frais de gestion

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

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

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

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

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

## 10 . Impôts sur le revenu

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

## 11 . Placements des fonds sous-jacents

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

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

De nouvelles normes, modifications et interprétations ne sont pas encore en vigueur au 31 décembre 2025 et n'ont pas été appliqués dans la préparation des présents états financiers.

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

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

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

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

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

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

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





# **Faits saillants financiers non audités**

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

	2025	2024	2023	2022	2021
<b>Portefeuille croissance Assomption</b>					
<b>Série A (Sans frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	28,71	24,34	20,97	19,04	19,98
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 370	2 425	1 862	1 369	1 291
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	117 365	99 625	88 792	71 883	64 598
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,57	3,14	3,15	3,21	3,11
<b>Série B (Sans frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	24,70	21,13	18,37	16,83	17,82
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 678	4 051	3 506	2 961	3 302
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	189 393	191 722	190 877	175 927	185 293
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,47	4,06	4,03	4,11	4,01
<b>Série C (Avec frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	25,28	21,59	18,74	17,14	18,11
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 824	1 758	1 600	1 924	2 137
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	72 148	81 429	85 402	112 233	118 016
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,32	3,89	3,84	3,93	3,86
<b>Série H (Avec et sans frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	25,42	21,68	18,79	17,16	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 012	768	783	145	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	39 822	35 431	41 664	8 466	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,15	3,73	3,72	3,85	-
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup>	21,99	15,60	21,50	6,10	24,19

## Portefeuille équilibré croissance Assomption

<b>Série A (Sans frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	23,60	20,63	18,26	16,79	17,88
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	9 845	8 085	6 912	5 522	5 361
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	417 145	391 915	378 511	328 888	299 825
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,35	3,03	3,01	3,07	3,00
<b>Série B (Sans frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	20,36	17,96	16,04	14,88	15,99
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	10 514	9 442	8 265	8 046	9 197
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	516 130	525 739	515 253	540 723	575 142
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,24	3,93	3,90	3,96	3,89
<b>Série C (Avec frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	20,96	18,45	16,45	15,23	16,34
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 686	5 531	5 737	5 951	6 499
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	271 255	299 809	348 738	390 730	397 752
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,07	3,75	3,71	3,77	3,70
<b>Série H (Avec et sans frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	21,05	18,50	16,47	15,23	16,34
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 523	1 193	290	220	9
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	72 335	64 470	17 594	14 476	572
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,91	3,62	3,59	3,76	3,69
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup>	14,20	11,30	17,55	6,80	19,39

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Portefeuille équilibré Assomption

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,11	17,27	15,65	14,56	15,86
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	20 531	18 115	20 086	20 531	22 237
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 074 356	1 048 905	1 283 452	1 410 082	1 402 110
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,06	2,84	2,82	2,85	2,81

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,67	15,18	13,86	12,99	14,26
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	13 032	13 114	12 651	12 657	16 000
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	781 772	863 893	912 792	973 604	1 122 045
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,82	3,62	3,58	3,60	3,57

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,24	15,67	14,28	13,36	14,63
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	10 683	11 473	12 182	13 397	18 253
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	619 663	732 135	853 107	1 002 772	1 247 635
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,62	3,42	3,39	3,40	3,37

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,20	15,64	14,26	13,34	14,62
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	830	673	169	174	73
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	48 277	43 008	11 851	13 017	4 983
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,64	3,43	3,40	3,50	3,45

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup> 7,26 5,00 12,43 5,50 13,18

## Portefeuille conservateur Assomption

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,99	14,09	13,00	12,19	13,63
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 728	1 333	1 191	1 004	1 148
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	115 272	94 594	91 580	82 353	84 211
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,70	2,72	2,72	2,66	2,68

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,09	14,16	13,05	12,22	13,64
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 855	5 968	6 732	9 388	13 244
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	388 038	421 449	515 826	768 249	970 969
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,54	2,56	2,53	2,49	2,51

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,54	14,55	13,39	12,52	13,95
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 628	6 941	7 413	8 743	11 564
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	426 528	477 033	553 637	698 330	828 990
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,39	2,41	2,38	2,34	2,36

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,51	14,54	13,39	12,53	13,95
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	679	274	195	153	59
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	43 760	18 841	14 557	12 177	4 222
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,49	2,49	2,49	2,24	2,42

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup> 9,90 9,20 10,82 4,30 14,10

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Portefeuille Sélect Défensif Assomption

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,24	11,62	10,65	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	117	96	81	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	9 596	8 298	7 573	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,21	2,08	2,19	-	-

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,67	10,18	9,39	8,90	9,99
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	337	559	340	358	15
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	31 596	54 887	36 245	40 269	1 536
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,80	2,67	2,65	3,28	3,31

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	-	-	8,92	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	-	-	17	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	-	-	1 910	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	-	-	-	3,12	-

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,79	10,28	9,46	8,94	10,01
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	712	365	338	10	31
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	65 981	35 531	35 710	1 172	3 059
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,55	2,48	2,44	2,95	3,00

Taux de rotation du portefeuille pour la période terminée le 31 déc. (%) <sup>2</sup> 204,96 35,20 2,13 15,30 57,36

## Portefeuille Sélect Modéré Assomption

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,43	10,64	9,58	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	63	39	13	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	5 487	3 661	1 355	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,73	2,54	3,99	-	-

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,24	10,53	9,56	9,01	10,01
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	247	169	94	76	24
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	21 967	16 070	9 866	8 390	2 409
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,49	3,25	3,31	3,36	3,32

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,44	10,68	9,66	9,06	10,02
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1	1	1	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	56	56	56	45	13
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,10	2,91	2,89	2,92	3,09

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,37	10,63	9,63	9,04	10,02
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	224	137	23	13	5
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	19 675	12 910	2 425	1 476	509
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,22	3,02	3,02	3,07	3,04

Taux de rotation du portefeuille pour la période terminée le 31 déc. (%) <sup>2</sup> 104,18 72,00 5,19 16,50 7,65

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

	2025	2024	2023	2022	2021
<b>Portefeuille Sélect Équilibré Assomption</b>					
<b>Série A (Sans frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,25	11,11	9,76	9,03	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	122	83	31	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	9 919	7 515	3 208	31	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,80	2,55	2,59	2,57	-
<b>Série B (Sans frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,07	11,03	9,76	9,10	10,10
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 202	1 561	284	160	63
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	182 419	141 491	29 050	17 599	6 269
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,56	3,29	3,29	3,39	3,33
<b>Série C (Avec frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,20	11,11	9,80	9,12	10,11
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1	1	1	58	41
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	67	75	81	6 355	4 023
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,22	2,98	3,17	3,21	3,16
<b>Série H (Avec et sans frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,25	11,15	9,83	9,13	10,11
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 334	273	175	139	5
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	108 898	24 518	17 752	15 246	493
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,16	2,94	2,99	3,16	3,10
Taux de rotation du portefeuille pour la période terminée le 31 déc. (%) <sup>2</sup>	10,56	33,00	3,58	23,90	33,41

## Portefeuille Sélect Croissance Assomption

<b>Série A (Sans frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,04	11,58	9,97	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	163	82	31	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	12 476	7 100	3 145	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,25	2,96	3,79	-	-
<b>Série B (Sans frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,03	11,64	10,09	9,28	10,19
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	980	300	304	226	59
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	75 194	25 760	30 126	24 397	5 790
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,90	3,54	3,52	3,75	3,71
<b>Série C (Avec frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,10	11,70	10,13	9,31	10,20
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	33	29	25	23	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 487	2 485	2 484	2 473	36
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,83	3,52	3,37	3,54	3,52
<b>Série H (Avec et sans frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,18	11,74	10,15	9,32	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	389	224	73	41	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	29 492	19 083	7 144	4 379	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,53	3,37	3,34	3,47	-
Taux de rotation du portefeuille pour la période terminée le 31 déc. (%) <sup>2</sup>	48,15	59,00	4,02	13,50	11,05

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Portefeuille Sélect Croissance Amélioré Assomption

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,03	12,20	10,36	9,38	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	454	197	38	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	32 370	16 139	3 629	1	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,50	3,14	3,93	3,18	-

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,66	11,96	10,25	9,36	10,21
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	670	231	120	34	7
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	49 048	19 292	11 683	3 676	683
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,29	3,97	3,98	4,06	3,98

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,78	12,05	10,30	9,39	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	15	14	12	5	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 122	1 122	1 121	573	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,13	3,76	3,75	3,89	-

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,96	12,17	10,37	9,43	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	795	467	89	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	56 925	38 392	8 579	11	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,79	3,48	3,46	3,60	-

Taux de rotation du portefeuille pour la période terminée le 31 déc. (%) <sup>2</sup> 27,46 27,50 - 12,10 5,90

## Fonds SériesSmart Revenu Assomption

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,56	12,64	11,47	10,62	11,75
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	352	360	585	43	23
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	25 981	28 502	50 990	4 033	1 944
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,45	2,48	2,45	2,42	2,45

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,56	12,64	11,47	10,62	11,74
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 074	817	691	559	626
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	79 223	64 666	60 219	52 591	53 356
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,47	2,50	2,45	2,40	2,43

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,54	12,62	11,46	10,62	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	8	8	7	7	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	618	618	618	613	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,51	2,53	2,51	2,48	-

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,58	12,65	11,47	10,63	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 162	2 200	122	38	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	232 821	173 901	10 680	3 615	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,41	2,48	2,45	2,42	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup> 21,83 34,20 24,25 14,34 87,04



# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Fonds SériesSmart 2020 Assomption

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,64	13,61	12,28	11,28	12,38
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 497	473	289	69	34
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	102 274	34 723	23 518	6 094	2 711
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,45	2,47	2,44	2,42	2,45

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,00	13,09	11,88	10,98	12,14
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 759	1 719	957	1 451	1 848
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	125 610	131 338	80 573	132 155	152 241
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,99	3,11	3,10	3,07	3,09

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,15	13,22	11,99	11,06	12,21
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	304	468	456	725	932
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	21 464	35 397	38 044	65 508	76 349
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,98	2,95	2,93	2,91	2,83

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,10	13,19	11,97	-	12,20
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 082	1 579	500	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	218 585	119 677	41 789	-	1
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,02	3,05	2,98	2,95	3,00

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

33,79 45,10 51,32 11,32 50,59

## Fonds SériesSmart 2025 Assomption

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,00	14,65	13,02	11,77	12,82
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 935	1 500	1 148	602	342
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	120 924	102 416	88 144	51 139	26 677
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,45	2,48	2,48	2,42	2,44

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,27	14,07	12,58	11,45	12,56
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 081	3 225	3 413	3 032	3 994
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	201 760	229 216	271 274	264 840	318 031
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,09	3,13	3,10	3,08	3,09

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,35	14,13	12,63	11,48	12,58
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	199	208	190	211	233
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	12 961	14 699	15 052	18 355	18 484
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,03	3,05	3,03	3,00	3,04

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,41	14,17	12,65	11,48	12,58
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 317	1 306	674	354	5
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	150 381	92 172	53 285	30 797	404
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,93	2,92	2,85	3,00	3,02

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

32,67 25,20 24,33 14,24 27,80

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Fonds SériesSmart 2030 Assomption

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,67	15,12	13,34	12,00	13,04
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 684	2 841	1 574	1 113	928
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	280 962	187 880	117 974	92 742	71 147
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,51	2,51	2,58	2,51	2,54

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,90	14,51	12,89	11,68	12,78
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 718	4 336	3 729	2 386	2 143
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	233 845	298 835	289 263	204 262	167 699
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,18	3,22	3,18	3,14	3,13

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,98	14,57	12,94	11,71	12,80
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	433	467	487	443	243
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	27 071	32 041	37 660	37 855	19 017
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,10	3,13	3,10	3,04	3,08

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,00	14,59	12,95	11,72	12,80
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 502	1 238	1 146	914	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	93 887	84 819	88 528	77 985	19
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,06	3,11	3,08	3,00	3,05

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup> 20,99 22,10 22,41 10,78 25,52

## Fonds SériesSmart 2035 Assomption

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,62	15,87	13,89	12,39	13,41
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 459	3 560	1 753	621	434
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	309 807	224 307	126 233	50 112	32 365
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,57	2,59	2,64	2,53	2,56

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,81	15,24	13,43	12,05	13,13
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 852	1 996	1 479	1 059	676
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	110 186	130 962	110 113	87 881	51 473
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,21	3,25	3,21	3,21	3,22

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,87	15,29	13,47	12,08	13,16
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	184	233	220	167	162
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	10 880	15 267	16 351	13 842	12 306
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,18	3,20	3,18	3,16	3,16

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,96	15,35	13,50	12,10	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 048	1 185	994	140	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	61 804	77 227	73 622	11 609	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,06	3,10	3,06	3,05	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup> 14,45 16,60 25,85 8,12 21,93

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Fonds SériesSmart 2040 Assomption

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,58	16,59	14,40	12,74	13,73
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 518	3 292	2 322	758	527
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	296 991	198 428	161 272	59 505	38 408
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,68	2,70	2,74	2,65	2,68

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,75	15,96	13,94	12,41	13,47
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 122	1 712	1 040	672	733
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	119 559	107 286	74 570	54 129	54 437
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,34	3,38	3,32	3,29	3,29

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,96	16,12	14,05	12,49	13,53
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	264	376	341	297	322
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	14 680	23 331	24 298	23 783	23 798
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,16	3,18	3,15	3,15	3,05

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,04	16,18	14,09	12,49	13,52
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 248	736	276	139	149
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	69 181	45 513	19 589	11 145	10 984
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,09	3,06	2,87	3,11	3,13

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

9,27 20,50 37,42 12,71 19,79

## Fonds SériesSmart 2045 Assomption

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,15	16,99	14,66	12,91	13,88
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 862	2 408	1 180	585	354
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	253 899	141 707	80 509	45 315	25 500
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,74	2,76	2,84	2,70	2,73

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,22	16,27	14,14	12,53	13,57
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	800	610	397	315	348
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	43 933	37 521	28 094	25 103	25 662
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,40	3,44	3,40	3,40	3,41

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,38	16,39	14,21	12,58	13,62
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	182	180	156	74	77
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	9 889	10 955	10 948	5 871	5 676
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,21	3,23	3,31	3,30	3,34

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,46	16,45	14,26	12,61	13,63
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	343	229	125	22	2
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	18 573	13 932	8 740	1 781	112
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,16	3,19	3,19	3,17	3,19

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

15,61 15,70 27,37 7,54 28,08

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Fonds SériesSmart 2050 Assomption

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,60	17,30	14,85	13,01	13,97
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 877	1 198	723	377	261
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	146 777	69 238	48 660	28 958	18 690
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,73	2,76	2,95	2,72	2,74

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,69	16,61	14,36	12,66	13,70
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 411	1 274	848	71	50
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	75 499	76 730	59 080	5 597	3 620
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,43	3,47	3,40	3,41	3,40

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,87	16,75	14,46	12,74	13,75
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	43	40	35	31	31
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 257	2 393	2 392	2 403	2 270
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,29	3,31	3,28	3,26	3,14

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,00	16,84	14,53	12,75	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	226	167	98	2	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	11 894	9 892	6 727	131	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,16	3,20	2,92	3,16	-

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

70,36 18,30 44,66 7,09 33,94

## Fonds SériesSmart 2055 Assomption

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	20,04	17,60	15,05	13,12	14,07
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 694	2 987	1 588	596	339
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	284 141	169 741	105 499	45 463	24 109
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,73	2,75	2,84	2,70	2,73

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,04	16,84	14,50	12,73	13,75
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 831	2 749	2 513	874	65
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	148 691	163 254	173 312	68 629	4 751
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,45	3,45	3,42	3,43	3,41

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,20	16,97	14,59	12,79	13,80
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	52	46	40	35	25
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	2 708	2 728	2 728	2 727	1 833
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,33	3,35	3,32	3,28	3,30

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,32	17,04	14,64	12,82	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 189	3 040	2 296	150	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	165 074	178 419	156 800	11 719	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,18	3,21	3,18	3,16	-

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

3,32 45,40 42,35 8,89 25,78

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Fonds équilibré Assomption/Louisbourg

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	28,57	25,59	22,82	20,59	21,61
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	13 660	13 455	14 294	13 704	14 935
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	478 115	525 789	626 399	665 586	691 101
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,43	2,20	2,16	2,19	2,14

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,40	16,71	15,11	13,82	14,71
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	29 619	24 406	18 010	14 940	14 916
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 609 717	1 460 533	1 191 920	1 081 047	1 014 007
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,79	3,59	3,56	3,58	3,53

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,33	17,52	15,81	14,45	15,34
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 716	6 549	7 210	7 876	8 990
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	295 713	373 803	456 017	545 046	586 064
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,63	3,42	3,39	3,41	3,35

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,35	17,54	15,83	14,45	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 273	920	456	53	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	169 162	52 467	28 810	3 643	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,60	3,41	3,34	3,37	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup> 18,84 9,90 11,15 4,70 14,67

## Fonds d'actions américaines Assomption/Louisbourg

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	78,98	70,63	53,92	44,65	48,32
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	7 002	6 446	5 335	4 448	4 862
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	88 661	91 270	98 946	99 625	100 618
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,34	3,33	3,32	3,28	3,32

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	52,76	47,43	36,44	30,36	33,06
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	15 512	14 002	8 399	5 940	6 686
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	294 009	295 217	230 490	195 658	202 234
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,88	3,95	3,94	3,91	3,93

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	55,52	49,85	38,23	31,78	34,54
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 460	2 835	2 615	2 699	2 703
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	44 314	56 875	68 404	84 940	78 264
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,74	3,76	3,74	3,71	3,74

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	55,94	50,10	38,37	31,86	34,57
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 067	2 727	1 626	294	319
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	108 447	54 430	42 386	9 243	9 214
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,50	3,64	3,60	3,54	3,61

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup> 40,49 50,20 58,74 58,29 55,30

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Fonds canadien de dividendes Assomption/Louisbourg

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	53,58	44,92	39,99	34,94	35,74
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 978	6 246	6 768	6 439	6 676
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	130 236	139 050	169 236	184 288	186 787
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,35	3,34	3,32	3,29	3,32

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	36,61	30,82	27,55	24,16	24,82
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	12 497	9 245	8 234	6 631	6 666
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	341 363	299 965	298 879	274 457	268 592
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,73	3,75	3,73	3,71	3,74

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	38,42	32,29	28,83	25,25	25,90
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 057	3 023	3 320	3 568	3 755
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	79 565	93 612	115 145	141 292	144 973
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,60	3,61	3,58	3,55	3,59

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	38,81	32,54	28,98	25,32	25,92
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 096	1 412	832	448	113
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	79 785	43 388	28 717	17 676	4 377
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,35	3,39	3,31	3,37	3,43

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup> 83,02 51,30 58,72 50,92 64,64

## Fonds de titres à revenu fixe Assomption/Louisbourg

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,68	11,70	11,57	11,17	12,86
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 224	1 201	1 197	1 169	1 329
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	104 784	102 668	103 486	104 667	103 378
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,33	3,30	3,29	3,23	3,26

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,02	10,94	10,71	10,25	11,70
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	648	571	664	775	1 154
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	58 816	52 209	62 031	75 632	98 669
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,35	2,38	2,38	2,34	2,37

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,48	11,38	11,14	10,65	12,15
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	104	166	200	344	500
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	9 044	14 576	17 946	32 276	41 121
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,32	2,33	2,31	2,25	2,28

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,47	11,39	11,13	-	12,15
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	267	123	50	-	64
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	23 266	10 805	4 464	-	5 235
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,38	2,21	2,40	-	2,25

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup> 34,53 13,70 14,40 34,62 31,90



# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Fonds Marché monétaire Assomption/Louisbourg

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,63	11,43	11,04	10,65	10,58
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	965	869	825	1 052	1 009
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	82 959	76 057	74 761	98 803	95 325
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	1,11	1,22	0,97	0,57	1,69

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,46	11,25	10,86	10,47	10,40
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 692	1 722	1 486	2 227	9 215
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	147 685	153 038	136 826	212 717	886 066
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	1,02	1,14	0,95	0,62	0,53

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,71	11,50	11,10	10,70	10,63
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	627	1 644	631	3 951	1 667
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	53 564	142 936	56 868	369 224	156 805
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	1,04	1,15	0,92	0,50	0,42

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,70	11,49	11,10	10,70	10,63
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 371	604	791	771	140
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	117 219	52 527	71 277	72 065	13 145
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	1,05	1,17	0,95	0,51	0,42

## Fonds d'actions canadiennes de petite capitalisation Assomption/Louisbourg

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	56,32	47,94	42,69	41,50	39,24
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 978	1 834	2 034	2 086	1 929
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	35 121	38 253	47 644	50 273	49 170
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,58	3,60	3,45	3,40	3,46

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	37,57	32,16	28,82	28,18	26,81
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 659	2 126	2 235	2 399	1 977
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	70 786	66 122	77 549	85 120	73 747
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,14	4,21	4,06	4,02	4,08

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	39,20	33,56	30,07	29,41	27,95
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 705	1 693	2 354	2 333	1 968
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	43 491	50 443	78 293	79 340	70 419
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,16	4,20	4,06	3,90	3,95

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	40,52	34,42	30,61	29,70	28,04
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	556	333	228	103	5
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	13 721	9 681	7 436	3 473	182
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,37	3,45	3,27	3,25	3,33

### Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup>

61,88 53,40 60,61 57,50 69,66

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

	2025	2024	2023	2022	2021
<b>Fonds Momentum Assomption/Louisbourg</b>					
<b>Série A (Sans frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	163,82	105,78	80,54	85,22	74,48
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 070	1 367	1 514	1 660	1 396
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	12 637	12 925	18 792	19 478	18 742
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	8,04	2,59	2,54	4,10	2,57
<b>Série B (Sans frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	104,50	68,04	52,27	55,79	49,19
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	16 304	9 271	8 261	8 818	8 285
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	156 018	136 259	158 037	158 056	168 426
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	8,86	3,45	3,40	4,96	3,42
<b>Série C (Avec frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	109,47	71,20	54,61	58,20	51,23
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 946	4 255	4 539	5 190	4 980
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	54 314	59 760	83 123	89 169	97 215
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	8,75	3,30	3,24	4,80	3,26
<b>Série H (Avec et sans frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	110,60	71,75	54,92	58,41	51,29
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 995	1 906	1 910	998	12
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	45 163	26 561	34 771	17 078	241
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	8,50	3,09	3,03	4,56	3,05
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup>	222,78	270,70	294,22	191,00	290,69

## Fonds d'actions privilégiées Assomption/Louisbourg

<b>Série A (Sans frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,78	12,84	10,26	9,44	11,85
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	102	109	96	78	84
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	6 901	8 487	9 385	8 212	7 060
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,72	2,77	2,76	2,73	2,78
<b>Série B (Sans frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,73	12,03	9,70	9,00	11,41
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 141	2 538	1 482	1 981	1 965
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	301 611	210 933	152 757	220 164	172 197
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,64	3,65	3,65	3,64	3,68
<b>Série C (Avec frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,95	12,21	9,83	9,10	11,52
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	938	934	872	960	1 125
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	67 215	76 489	88 678	105 469	97 691
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,48	3,52	3,49	3,45	3,50
<b>Série H (Avec et sans frais de sortie)</b>					
<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,04	12,27	9,86	9,12	11,52
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 218	467	169	127	5
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	229 168	38 069	17 127	13 888	472
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,32	3,37	3,36	3,31	3,38
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup>	23,39	14,30	13,02	8,97	16,86

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Fonds actions internationales Assomption/Louisbourg

### Série A (Sans frais de sortie)

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

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,75	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	136	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	12 635	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,10	-	-	-	-

### Série C (Avec frais de sortie)

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

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,79	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	431	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	39 969	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,83	-	-	-	-

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

51,64 - - - -

## Fonds Frontière NordMD Assomption/Fidelity

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	87,48	71,76	62,16	56,86	60,51
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 722	3 518	5 017	4 799	5 122
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	42 547	49 019	80 715	84 396	84 651
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,93	2,92	2,92	2,92	2,92

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	65,75	54,47	47,69	44,08	47,39
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	10 047	7 619	5 563	4 473	4 760
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	152 805	139 867	116 650	101 484	100 443
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,92	3,97	3,96	3,96	3,96

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	68,84	56,96	49,78	45,94	49,30
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 888	7 280	7 385	7 655	7 996
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	100 052	127 810	148 360	166 631	162 187
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,80	3,80	3,80	3,79	3,79

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	69,38	57,28	49,98	46,06	49,35
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 321	2 006	1 438	460	240
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	47 871	35 024	28 780	9 993	4 856
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,57	3,65	3,65	3,62	3,65

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

43,66 35,71 28,37 34,72 39,63

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Fonds Croissance internationale Assomption/Fidelity

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	23,11	20,99	18,83	16,29	20,31
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	651	595	543	555	714
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	28 148	28 368	28 845	34 063	35 160
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,03	3,02	3,02	3,03	3,03

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,16	16,68	15,14	13,25	16,72
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	7 014	5 689	3 821	2 871	4 783
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	386 256	341 088	252 365	216 683	286 038
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,15	4,20	4,19	4,19	4,19

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,64	17,10	15,51	13,55	17,07
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 364	3 583	4 180	3 972	5 048
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	180 451	209 519	269 531	293 117	295 746
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,06	4,05	4,04	4,04	4,04

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,79	17,20	15,57	13,58	17,08
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 023	1 316	585	176	132
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	107 661	76 522	37 595	12 944	7 754
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,83	3,88	3,85	3,91	3,91

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>2</sup> 26,28 22,05 16,30 18,62 18,62

## Fonds Potentiel Canada Assomption/Fidelity

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	80,47	70,22	63,86	54,36	55,98
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	412	383	551	424	408
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	5 118	5 460	8 628	7 799	7 291
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,87	2,88	2,88	2,88	2,89

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	59,68	52,68	48,50	41,78	43,55
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	11 200	9 861	7 374	4 531	4 779
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	187 672	187 187	152 042	108 451	109 732
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,03	4,09	4,08	4,08	4,08

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	62,44	55,07	50,62	43,55	45,32
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	6 008	6 343	6 854	6 288	6 517
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	96 228	115 181	135 408	144 377	143 796
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,94	3,94	3,94	3,94	3,93

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	62,97	55,41	50,85	43,64	45,35
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 176	4 229	1 281	180	69
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	82 205	76 319	25 187	4 126	1 528
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,71	3,77	3,70	3,80	3,80

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) <sup>2</sup> 64,10 48,63 71,45 63,64 74,47

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Fonds Europe Assomption/Fidelity

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	49,30	42,65	38,77	34,18	39,51
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	920	793	767	656	750
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	18 655	18 603	19 791	19 187	18 975
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,00	2,96	2,96	2,96	2,96

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	36,65	32,08	29,52	26,34	30,81
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 004	741	791	718	956
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	54 668	23 114	26 802	27 277	31 039
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,20	4,16	4,15	4,15	4,13

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	38,10	33,29	30,59	27,25	31,84
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	452	446	821	499	595
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	11 867	13 399	26 847	18 315	18 699
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,02	4,02	4,02	4,02	4,03

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	38,58	33,61	30,78	27,35	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	56	32	50	10	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	1 451	965	1 620	371	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,71	3,71	3,73	3,80	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>2</sup> 97,71 21,37 36,67 43,45 33,76

## Fonds Répartition d'actifs canadiens Assomption/Fidelity

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	57,51	50,32	44,99	41,00	44,65
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 938	1 750	2 876	2 941	3 199
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	33 691	34 778	63 932	71 721	71 637
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,71	2,70	2,70	2,70	2,70

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	47,70	42,16	38,08	35,07	38,58
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 458	1 835	1 619	1 850	2 077
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	51 526	43 530	42 506	52 765	53 846
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,72	3,73	3,73	3,73	3,73

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	48,74	43,01	38,79	35,65	39,15
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 268	2 444	2 473	2 742	2 186
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	46 524	56 813	63 741	76 922	55 831
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,58	3,57	3,53	3,54	3,53

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	48,82	43,06	38,82	35,64	39,14
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	538	579	531	120	46
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	11 012	13 440	13 672	3 374	1 170
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,52	3,53	3,42	3,57	3,57

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) <sup>2</sup> 74,75 67,56 60,39 66,87 109,99

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Fonds Revenu mensuel Assomption/Fidelity

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	22,64	20,21	18,30	17,43	18,54
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 403	1 261	1 961	2 443	2 553
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	61 958	62 388	107 153	140 147	137 709
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,71	2,70	2,70	2,70	2,70

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,88	17,00	15,55	14,95	16,05
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	10 119	8 089	7 922	8 662	12 572
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	535 978	475 828	509 483	579 388	783 325
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,60	3,66	3,66	3,65	3,65

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,41	17,46	15,94	15,30	16,40
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	10 837	11 318	11 970	12 938	14 762
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	558 326	648 234	750 930	845 605	900 136
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,50	3,49	3,49	3,49	3,47

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,56	17,56	16,01	15,35	16,41
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 163	753	451	487	189
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	59 446	42 867	28 197	31 717	11 524
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,34	3,35	3,36	3,21	3,44

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

13,28 33,06 96,26 31,23 31,88

## Fonds Discipline ActionsMD Amérique Assomption/Fidelity

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	65,19	59,99	43,63	35,14	41,81
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	551	330	298	220	224
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	8 455	5 509	6 830	6 258	5 363
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,99	3,02	3,01	3,01	3,04

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	53,33	49,60	36,48	29,72	35,75
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	21 160	18 991	9 838	5 711	7 455
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	396 774	382 882	269 681	192 166	208 531
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,00	4,04	4,03	4,02	4,02

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	54,66	50,79	37,30	30,34	36,44
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	10 083	10 805	9 308	8 221	8 982
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	184 470	212 747	249 542	270 959	246 494
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,89	3,89	3,89	3,88	3,87

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	55,12	51,10	37,46	30,42	36,47
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	14 978	11 420	4 256	1 296	580
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	271 726	223 490	113 607	42 600	15 903
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,66	3,72	3,72	3,70	3,72

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

62,12 50,28 56,05 55,35 70,32



# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Fonds Étoile du NordMD Assumption/Fidelity

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	51,40	45,82	38,16	33,58	36,18
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	358	343	337	285	273
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	6 966	7 491	8 823	8 484	7 546
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,03	3,04	3,05	3,05	3,05

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	42,63	38,36	32,25	28,66	31,17
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 728	2 248	1 598	1 621	1 904
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	63 990	58 594	49 536	56 551	61 069
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,96	4,00	3,99	4,01	3,99

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	43,94	39,47	33,12	29,37	31,87
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 975	2 817	2 830	2 984	3 601
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	44 941	71 380	85 446	101 601	113 005
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,79	3,79	3,79	3,80	3,80

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	43,92	39,42	33,08	29,34	31,86
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 548	862	208	166	65
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	35 239	21 874	6 285	5 659	2 031
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,71	3,80	3,81	3,86	3,85

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>2</sup> 58,98 60,60 87,39 50,14 60,00

## Fonds Extrême-Orient Assumption/Fidelity

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	24,54	18,53	14,80	13,88	19,28
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	113	77	56	47	61
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	4 618	4 165	3 772	3 369	3 160
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,22	3,20	3,19	3,19	3,18

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	20,87	15,94	12,89	12,24	17,20
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 564	773	830	842	1 754
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	74 948	48 480	64 385	68 793	101 964
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,38	4,40	4,40	4,39	4,38

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	21,42	16,34	13,19	12,51	17,55
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	306	260	515	688	1 062
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	14 267	15 932	39 029	54 958	60 509
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,24	4,24	4,26	4,27	4,26

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	21,79	16,56	13,33	12,57	17,58
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	101	13	10	6	6
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	4 615	777	715	452	332
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,89	3,94	3,71	3,96	3,99

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>2</sup> 59,75 61,20 29,04 121,43 43,02

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Fonds Marchés émergents Assumption/Fidelity

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,27	13,87	11,91	11,40	13,66
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	414	272	218	175	163
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	22 640	19 623	18 293	15 380	11 937
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,40	3,40	3,65	3,45	3,47

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,93	12,97	11,25	10,86	13,13
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	784	353	553	391	865
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	46 306	27 190	49 122	36 017	65 910
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,26	4,31	4,28	4,31	4,29

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,05	13,05	11,30	10,90	13,17
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	356	322	780	576	609
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	20 894	24 696	69 059	52 859	46 249
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,20	4,19	4,19	4,20	4,21

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,29	13,20	11,40	10,94	13,18
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	253	113	29	6	5
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	14 633	8 560	2 556	588	406
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,92	3,93	3,68	3,97	3,97

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>2</sup> 54,44 35,93 44,61 65,48 66,17

## Fonds Étoile du NordMD équilibré Assumption/Fidelity

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,91	14,05	12,36	11,45	12,28
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	169	82	98	72	39
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	11 311	5 860	7 951	6 314	3 162
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,98	2,99	2,99	2,99	2,99

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	13,88	13,19	11,70	10,93	11,83
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 240	773	445	269	441
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	89 348	58 580	38 058	24 619	37 238
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,84	3,83	3,81	3,90	3,90

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,00	13,29	11,78	11,00	11,89
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	669	672	524	517	345
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	47 798	50 591	44 510	47 021	29 021
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,75	3,75	3,76	3,78	3,74

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,09	13,35	11,82	11,02	11,90
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 087	512	203	143	101
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	77 121	38 379	17 212	12 969	8 489
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,57	3,62	3,62	3,68	3,68

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>2</sup> 10,61 13,26 37,51 26,04 16,20

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Fonds FNB simplifié équilibré Assomption/Fidelity

### Série A (Sans frais de sortie)

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

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,07	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 288	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	206 654	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,61	-	-	-	-

### Série C (Avec frais de sortie)

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

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,09	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 115	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	371 078	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,43	-	-	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>2</sup> 0,21 - - - -

## Fonds FNB simplifié croissance Assomption/Fidelity

### Série A (Sans frais de sortie)

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

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,48	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	768	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	66 892	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,70	-	-	-	-

### Série C (Avec frais de sortie)

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

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,51	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	4 077	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	354 177	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,49	-	-	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 mars (%) <sup>2</sup> 0,21 - - - -

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Fonds Leadership climatique équilibré Assomption/Fidelity

### Série A (Sans frais de sortie)

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

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,89	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	118	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	10 814	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,98	-	-	-	-

### Série C (Avec frais de sortie)

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

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	10,92	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	133	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	12 211	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,76	-	-	-	-

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

14,68 - - - -

## Fonds actions mondiales + Assomption/Fidelity

### Série A (Sans frais de sortie)

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

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,60	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 108	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	95 516	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,02	-	-	-	-

### Série C (Avec frais de sortie)

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

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	11,64	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 753	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	150 610	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,76	-	-	-	-

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

7,77 - - - -

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Fonds d'obligations canadiennes Assomption/CI

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	6,21	6,17	6,01	5,74	6,60
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	173	284	289	272	303
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	27 823	46 030	48 042	47 362	45 857
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,70	2,70	2,70	2,70	2,70

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	6,06	6,01	5,85	5,57	6,39
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	967	1 030	616	774	1 033
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	159 533	171 343	105 331	138 932	161 716
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,54	2,50	2,51	2,52	2,57

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	6,31	6,26	6,08	5,79	6,64
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	283	301	355	351	716
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	44 895	48 142	58 391	60 541	107 848
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,48	2,48	2,48	2,45	2,45

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	6,29	6,25	6,08	5,79	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	378	537	41	11	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	60 148	85 880	6 676	1 829	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,56	2,54	2,54	2,48	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup> 70,43 62,38 75,10 72,80 181,78

## Fonds de revenu élevé Assomption/CI

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	27,93	26,50	23,33	22,00	23,96
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	775	639	810	834	901
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	27 733	24 099	34 701	37 921	37 589
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,64	2,60	2,60	2,60	2,59

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	23,42	22,40	19,89	18,91	20,77
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	7 092	5 668	5 480	5 756	6 763
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	302 830	253 053	275 534	304 386	325 624
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,43	3,42	3,42	3,42	3,44

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	24,19	23,10	20,47	19,43	21,30
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	7 150	8 154	9 959	10 839	11 573
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	295 579	352 998	486 524	557 869	543 346
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,28	3,24	3,22	3,22	3,21

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	24,20	23,11	20,49	19,46	21,30
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	352	505	619	115	112
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	14 552	21 854	30 218	5 926	5 267
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,29	3,28	3,29	3,05	3,27

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup> 25,02 30,80 61,13 87,44 43,39

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Fonds d'actions américaines sélectionnées Assomption/CI

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	88,21	82,72	62,43	50,62	62,63
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 284	1 221	912	854	1 037
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	14 560	14 756	14 601	16 863	16 555
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,04	3,04	3,05	3,05	3,05

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	73,55	69,58	52,99	43,34	54,08
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	9 216	10 218	6 546	6 273	8 156
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	125 298	146 848	123 528	144 736	150 817
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,92	3,92	3,91	3,91	3,92

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	75,42	71,23	54,14	44,21	55,07
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 387	3 153	2 964	2 778	4 398
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	31 647	44 269	54 747	62 840	79 856
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,74	3,75	3,74	3,74	3,76

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	76,08	71,68	54,39	44,33	55,13
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	569	550	243	72	231
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	7 484	7 676	4 465	1 619	4 182
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,50	3,58	3,57	3,56	3,59

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

96,37 87,40 25,52 35,38 37,50

## Fonds de répartition de l'actif canadien Assomption/CI

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	16,59	15,93	14,12	12,91	15,31
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	202	213	237	214	305
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	12 167	13 377	16 753	16 605	19 954
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,91	3,04	3,14	3,04	3,04

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	14,88	14,41	12,87	11,86	14,18
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 720	1 168	701	623	1 105
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	115 622	81 058	54 495	52 507	77 907
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,73	3,83	3,91	3,82	3,86

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,29	14,78	13,17	12,11	14,45
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	509	653	699	760	1 007
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	33 258	44 208	53 090	62 721	69 683
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,50	3,62	3,72	3,63	3,60

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	15,22	14,72	13,13	12,09	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	55	101	9	8	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	3 581	6 845	717	674	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,59	3,74	3,83	3,74	-

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

71,81 30,28 37,69 54,70 58,56



# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

2025 2024 2023 2022 2021

## Fonds d'obligations de sociétés Assomption/CI

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,13	11,68	10,76	10,06	11,33
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	50	46	40	37	39
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	4 149	3 913	3 754	3 701	3 460
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,04	3,05	3,05	3,05	3,16

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,14	11,69	10,78	10,08	11,36
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 935	961	378	376	591
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	159 369	82 202	35 036	37 253	52 054
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,73	2,70	2,68	2,69	2,68

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,27	11,80	10,87	10,15	11,42
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	261	272	337	361	608
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	21 232	23 082	30 974	35 558	53 206
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,58	2,56	2,56	2,55	2,56

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	12,24	11,78	10,85	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 257	1 309	17	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	102 736	111 148	1 593	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,61	2,65	2,65	-	-

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup> 33,80 46,95 104,13 152,04 100,93

## Fonds canadien de dividendes Assomption/CI

### Série A (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	20,15	17,78	15,16	13,87	15,00
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	232	182	386	594	652
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	11 512	10 250	25 487	42 843	43 454
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,82	2,82	2,82	2,82	2,82

### Série B (Sans frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,58	16,55	14,25	13,17	14,38
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 817	3 029	2 878	2 023	2 122
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	205 455	183 043	201 972	153 631	147 549
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,77	3,76	3,79	3,78	3,78

### Série C (Avec frais de sortie)

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,83	16,76	14,41	13,29	14,49
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	714	715	1 004	1 070	968
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	37 944	42 690	69 677	80 516	66 817
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,64	3,64	3,64	3,62	3,62

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

<b>Valeur liquidative du fonds par unité</b>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,97	16,85	14,46	13,32	14,50
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	459	297	273	114	70
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	24 207	17 646	18 902	8 586	4 839
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,45	3,47	3,45	3,51	3,51

Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup> 31,22 32,35 50,51 54,89 21,26

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

	2025	2024	2023	2022	2021
<b>Fonds de ressources mondiales Assomption/CI</b>					
<b>Série A (Sans frais de sortie)</b>					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	21,07	16,29	15,54	15,84	12,54
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	118	86	80	89	65
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	5 605	5 283	5 133	5 605	5 151
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,73	3,72	3,71	3,69	3,90
<b>Série B (Sans frais de sortie)</b>					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,66	15,33	14,77	15,20	12,13
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 281	1 777	2 765	2 654	1 344
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	116 011	115 930	187 190	174 585	110 816
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,24	4,29	4,27	4,15	4,09
<b>Série C (Avec frais de sortie)</b>					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,75	15,39	14,80	15,21	12,14
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	396	387	573	1 043	905
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	20 029	25 171	38 746	68 574	74 584
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	4,16	4,15	4,15	4,12	4,06
<b>Série H (Avec et sans frais de sortie)</b>					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,99	15,53	14,90	15,27	12,15
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	2 387	2 463	2 445	928	5
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	119 429	158 625	164 092	60 796	437
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,87	3,90	3,89	3,84	3,88
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup>	61,95	27,78	61,14	93,02	101,33

## Fonds mondial de dividendes Assomption/CI

<b>Série A (Sans frais de sortie)</b>					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	19,29	17,52	14,59	13,75	14,09
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	818	706	660	662	668
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	42 396	40 283	45 266	48 159	47 388
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,06	3,05	3,05	3,05	3,05
<b>Série B (Sans frais de sortie)</b>					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	17,79	16,31	13,71	13,05	13,51
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 665	3 860	3 784	4 115	5 890
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	318 455	236 689	276 018	315 334	435 995
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,96	4,01	4,01	4,02	4,01
<b>Série C (Avec frais de sortie)</b>					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,03	16,52	13,86	13,17	13,60
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	1 008	1 049	1 085	1 536	1 637
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	55 902	63 489	78 309	116 620	120 379
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,87	3,86	3,81	3,83	3,83
<b>Série H (Avec et sans frais de sortie)</b>					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,15	16,59	13,91	13,20	13,61
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	3 857	2 528	1 701	535	14
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	212 534	152 360	122 256	40 557	1 043
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	3,66	3,73	3,72	3,67	3,70
Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 31 déc. (%) <sup>2</sup>	42,28	73,95	75,30	53,81	42,14

# Faits saillants financiers non audités

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2025

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

	2025	2024	2023	2022	2021
<b>Fonds de placement garanti de croissance Templeton</b>					
<b>Série A (Sans frais de sortie)</b>					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
<b>Série B (Sans frais de sortie)</b>					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	18,61	14,68	12,88	11,21	12,17
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	5 420	4 958	3 308	3 106	4 605
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	291 250	337 754	256 798	277 069	378 401
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	2,69	-	3,43	2,81	2,87
<b>Série C (Avec frais de sortie)</b>					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
<b>Série H (Avec et sans frais de sortie)</b>					
<i>Valeur liquidative du fonds par unité</i>					
Valeur liquidative au 31 décembre (en dollars par unité)	-	-	-	-	-
<b>Ratios et données supplémentaires</b>					
Actif net au 31 décembre (en milliers)	-	-	-	-	-
Nombre d'unités en circulation au 31 décembre	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
<b>Taux de rotation du portefeuille pour l'exercice terminé le 30 juin (%) <sup>2</sup></b>	43,70	52,18	30,44	37,35	95,75

## Notes aux faits saillants financiers

<sup>1</sup> 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.

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

La direction a relevé des erreurs dans le calcul de certains ratios des frais de gestion (RFG) présentés précédemment dans les faits saillants financiers du Fonds pour 2024. Par conséquent, les RFG comparatifs pour 2024 ont été retraités dans les faits saillants financiers de 2025 afin de corriger ces erreurs.

Le retraitement s'applique aux RFG de 2024 pour les fonds suivants :

Portefeuille croissance Assomption	Fonds SériesSmart 2025 Assomption
Portefeuille équilibré croissance Assomption	Fonds SériesSmart 2030 Assomption
Portefeuille équilibré Assomption	Fonds SériesSmart 2035 Assomption
Portefeuille conservateur Assomption	Fonds SériesSmart 2040 Assomption
Portefeuille Sélect Défensif Assomption	Fonds SériesSmart 2045 Assomption
Portefeuille Sélect Modéré Assomption	Fonds SériesSmart 2050 Assomption
Portefeuille Sélect Équilibré Assomption	Fonds SériesSmart 2055 Assomption
Portefeuille Sélect Croissance Assomption	Fonds équilibré Assomption/Louisbourg
Portefeuille Sélect Croissance Amélioré Assomption	Fonds SériesSmart Revenu Assomption
Fonds SériesSmart 2020 Assomption	Fonds de répartition de l'actif canadien Assomption/CI

# POURQUOI CHOISIR Assomption Vie ?

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

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

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

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

---

Pour nous joindre :

**Assomption Compagnie Mutuelle d'Assurance-Vie**

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

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

Sans frais: 1-888-577-7337

**[www.assomption.ca](http://www.assomption.ca)**