



Investissement

# États financiers audités au 31 décembre 2020

Fonds SSQ



## Table des matières

	<b>Page</b>
Fonds SSQ Marché monétaire Fiera Capital .....	3
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital .....	8
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital .....	15
Fonds SSQ Obligations PIMCO .....	20
Fonds SSQ Obligations et prêts bancaires AlphaFixe .....	25
Fonds SSQ Obligations mondiales PIMCO .....	30
Fonds SSQ Obligations de sociétés CI Signature .....	35
Fonds SSQ Indice obligataire BlackRock .....	40
Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - sécuritaire .....	45
Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - équilibré .....	50
Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - croissance .....	55
Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - audacieux .....	60
Fonds SSQ Stratégie sécuritaire .....	66
Fonds SSQ Stratégie équilibrée .....	71
Fonds SSQ Stratégie croissance .....	76
Fonds SSQ Stratégie audacieuse .....	81
Fonds SSQ Celestia sécuritaire .....	86
Fonds SSQ Celestia équilibré .....	91
Fonds SSQ Celestia croissance .....	96
Fonds SSQ Celestia audacieux .....	101
Fonds SSQ Revenu sécuritaire Guardian .....	107
Fonds SSQ Revenu Guardian .....	112
Fonds SSQ Répartition d'actifs canadiens CI Cambridge .....	117
Fonds SSQ Revenu et croissance mondial CI Signature .....	122
Fonds SSQ Actions canadiennes dividendes Guardian .....	127
Fonds SSQ Actions canadiennes valeur Jarislowsky Fraser Limitée .....	132
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima .....	137
Fonds SSQ Indice canadien BlackRock .....	143
Fonds SSQ Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital .....	148
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale .....	153
Fonds SSQ Actions américaines Beutel Goodman .....	160
Fonds SSQ Actions américaines Fiera Capital .....	165
Fonds SSQ Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital .....	170
Fonds SSQ Indice américain BlackRock .....	175
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide .....	180
Fonds SSQ Indice international BlackRock .....	186
Fonds SSQ Actions mondiales dividendes TD .....	191
Fonds SSQ Actions mondiales Fiera Capital .....	196
Fonds SSQ Actions mondiales à petite capitalisation Fisher .....	201
Fonds SSQ Actions marchés émergents Fisher .....	206
Fonds SSQ Infrastructures mondiales Lazard .....	211
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley .....	216
Notes complémentaires aux états financiers .....	221
Rapport de l'auditeur indépendant .....	254
Annexe – informations financières .....	257

# FONDS SSQ MARCHÉ MONÉTAIRE FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
Aux	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	20 491	12 845
Trésorerie	-	36
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	21	1
<b>Total de l'actif</b>	<b>20 512</b>	<b>12 882</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	72	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	1	1
<b>Total du passif</b>	<b>73</b>	<b>1</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>20 439</b>	<b>12 881</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,00	10,00
Classe B	10,00	10,00
Classe C	10,00	10,00
Classe E	10,00	10,00
Classe F	10,00	10,00
Classe G	10,00	10,00
Classe I	10,00	10,00
Classe J	10,00	10,00
Classe N	10,00	10,00

# FONDS SSQ MARCHÉ MONÉTAIRE FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	-	-
Non réalisé(e) sur les placements	-	-
Total gain net (perte nette)	-	-
Intérêts aux fins d'attribution	141	3
Distributions par le fonds sous-jacent	141	200
	<b>282</b>	<b>203</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	208	123
Frais d'administration	14	8
Frais de transactions	-	-
	<b>222</b>	<b>131</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>60</b>	<b>72</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	-	0,02
Classe B	-	0,02
Classe C	0,01	0,04
Classe E	-	0,02
Classe F	-	0,03
Classe G	-	0,03
Classe I	0,06	0,18
Classe J	0,08	0,16
Classe N	-	0,02

# FONDS SSQ MARCHÉ MONÉTAIRE FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>12 881</b>	<b>9 134</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	47 501	60 139
Parts rachetées	(39 943)	(56 392)
	<b>7 558</b>	<b>3 747</b>
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(60)	(72)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	60	72
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>20 439</b>	<b>12 881</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	60	72
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	-	-
Distributions par le fonds sous-jacent	(141)	(200)
	<b>(81)</b>	<b>(128)</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(36 420)	(57 025)
Cessions	28 915	53 525
	<b>(7 505)</b>	<b>(3 500)</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(20)	1
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	<b>(7 606)</b>	<b>(3 627)</b>
<b>Financement</b>		
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(60)	(72)
Parts émises	47 501	60 139
Parts rachetées	(39 943)	(56 392)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<b>7 498</b>	<b>3 675</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(108)</b>	<b>48</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>36</b>	<b>(12)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(72)</b>	<b>36</b>
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ MARCHÉ MONÉTAIRE FIERA CAPITAL

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (100,25 %)</b>			
Fonds Fiera de gestion active d'encaisse	2 049 088	20 491	20 491
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,25 %)</b>			(52)
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>20 439</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera de gestion active d'encaisse</i>	%
Province de la Saskatchewan, 0,20 %, 17-06-2021	3,98
Province de l'Ontario, 0,20 %, 16-06-2021	3,27
Caisse de dépôt et placement du Québec, 0,24 %, 22-02-2021	2,91
Banque de Montréal, 0,26 %, 08-01-2021	2,69
Fiducie de financement des enseignants de l'Ontario, 0,24 %, 19-02-2021	2,40
Omers Financier, 0,30 %, 12-01-2021	2,36
Province de Québec, 0,14 %, 05-03-2021	2,20
Province de la Colombie-Britannique, 0,20 %, 14-06-2021	2,18
Province du Manitoba, 0,12 %, 13-01-2021	2,09
Province de Québec, 0,13 %, 26-02-2021	2,09
HSBC Holdings PLC, 0,26 %, 08-01-2021	1,82
Fiducie de financement des enseignants de l'Ontario, 0,37 %, 05-01-2021	1,82
Province de l'Ontario, 0,11 %, 03-02-2021	1,82
PSP Capital Inc., 0,18 %, 19-01-2021	1,82
Municipal Finance Authority of British Columbia, 0,22 %, 03-02-2021	1,82
Province du Manitoba, 0,13 %, 17-03-2021	1,82
Province du Nouveau-Brunswick, 0,15 %, 11-03-2021	1,82
CIBC, 0,20 %, 23-04-2021	1,78
Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 0,17 %, 03-02-2021	1,64
Banque Royale du Canada, 0,15 %, 21-01-2021	1,61
Province du Nouveau-Brunswick, 0,11 %, 14-01-2021	1,46
Banque Nationale du Canada, 0,27 %, 05-01-2021	1,44
CIBC, 0,23 %, 15-01-2021	1,42
PSP Capital Inc., 0,29 %, 06-01-2021	1,36
Banque Royale du Canada, 0,23 %, 15-01-2021	1,29

# FONDS SSQ MARCHÉ MONÉTAIRE FIERA CAPITAL

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Marché monétaire Fiera Capital est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fiera de gestion active d'encaisse. Par conséquent, le Fonds SSQ Marché monétaire Fiera Capital se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Corporation Fiera Capital selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion basée sur une analyse descendante de l'économie, qui combine l'anticipation des taux d'intérêt fondée sur une analyse fondamentale de l'environnement économique et des mouvements attendus de la banque centrale, ainsi que l'allocation active du crédit.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	20 491	-	-	20 491
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>20 491</b>	-	-	<b>20 491</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	12 845	-	-	12 845
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>12 845</b>	-	-	<b>12 845</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	72 195	64 699
Trésorerie	269	167
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	348	342
<b>Total de l'actif</b>	<b>72 812</b>	<b>65 208</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	12	10
<b>Total du passif</b>	<b>12</b>	<b>10</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>72 800</b>	<b>65 198</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	11,44	11,01
Classe B	11,14	10,72
Classe C	11,46	11,02
Classe E	11,45	11,02
Classe F	11,47	11,04
Classe G	11,41	10,98
Classe I	12,73	12,00
Classe J	12,73	12,00
Classe K	12,73	12,00
Classe N	11,44	11,01

# FONDS SSQ OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	239	145
Non réalisé(e) sur les placements	1 920	398
Total gain net (perte nette)	2 159	543
Intérêts aux fins d'attribution	1 739	1 586
Prêts de titres	5	7
	3 903	2 136
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	281	213
Frais d'administration	15	11
Frais de transactions	-	-
	296	224
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>3 607</b>	<b>1 912</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,41	0,16
Classe B	0,40	0,16
Classe C	0,42	0,17
Classe E	0,41	0,17
Classe F	0,41	0,17
Classe G	0,41	0,16
Classe I	0,71	0,42
Classe J	0,71	0,42
Classe K	0,71	0,42
Classe N	0,41	0,16

# FONDS SSQ OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>65 198</b>	<b>53 724</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	39 297	40 961
Parts rachetées	(35 302)	(31 399)
	<b>3 995</b>	<b>9 562</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	3 607	1 912
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>72 800</b>	<b>65 198</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	3 607	1 912
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 159)	(543)
	<b>1 448</b>	<b>1 369</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(138 980)	(149 692)
Cessions	133 643	138 682
	<b>(5 337)</b>	<b>(11 010)</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(4)	(13)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	<b>(3 893)</b>	<b>(9 654)</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	39 297	40 961
Parts rachetées	(35 302)	(31 399)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<b>3 995</b>	<b>9 562</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>102</b>	<b>(92)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>167</b>	<b>259</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>269</b>	<b>167</b>
Intérêts reçus	1 738	1 574
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers)

	Valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur		Valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$			\$	\$
<b>MARCHÉ MONÉTAIRE (0,05 %)</b>				<b>OBLIGATIONS (99,12 %)</b>			
Gouvernement du Canada Bon du Trésor, 0,07 %, 15-04-2021	35	35	35	<b>OBLIGATIONS CANADIENNES (99,12 %)</b>			
<b>TOTAL MARCHÉ MONÉTAIRE</b>		35	35	<b>Municipalités et octroyées (42,19 %)</b>			
<b>OBLIGATIONS (99,12 %)</b>				La Prairie, 1,95 %, 04-09-2024	1 260	1 225	1 299
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES (99,12 %)</b>				La Prairie, 3,20 %, 23-09-2024	14	15	15
<b>Gouvernement du Canada (2,91 %)</b>				Lac-Brome, 1,20 %, 21-07-2025	220	220	222
Canada, 0,50 %, 01-09-2025	529	530	532	Lévis, 2,80 %, 05-06-2023	285	291	298
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 2,40 %, 15-12-2022	1 521	1 590	1 584	Lévis, 3,20 %, 09-12-2024	2	2	2
		2 120	2 116	Lévis, 4,10 %, 03-02-2021	240	262	241
				Longueuil, 1,35 %, 06-05-2025	470	466	478
<b>Provinces et octroyées (18,56 %)</b>				Longueuil, 2,80 %, 19-07-2023	30	31	32
Ontario, 1,95 %, 27-01-2023	1 909	1 980	1 973	Magog, 2,85 %, 02-10-2023	170	166	179
Ontario, 2,60 %, 02-06-2025	9 263	10 037	10 042	Marieville, 2,30 %, 05-12-2022	120	121	124
Ontario, 3,15 %, 02-06-2022	825	863	859	Matane, 1,90 %, 10-05-2021	300	293	301
Ontario, 3,50 %, 02-06-2024	244	270	269	Mirabel, 3,15 %, 09-09-2024	4	4	4
Québec, 2,75 %, 01-09-2025	120	131	132	Montréal-Est, 2,40 %, 01-11-2022	160	161	165
Toronto District School Board, 5,07 %, 17-12-2024	227	241	241	MRC Domaine-du-Roy, 2,50 %, 23-01-2023	442	446	459
		13 522	13 516	Nicolet, 2,05 %, 17-12-2024	430	440	446
				Port-Cartier, 2,10 %, 01-02-2022	1 000	985	1 014
				Port-Cartier, 3,45 %, 07-02-2022	100	102	103
				Prévost, 2,70 %, 26-06-2023	26	26	27
<b>Municipalités et octroyées (42,19 %)</b>				Régie de l'eau de l'île Perrot, 1,30 %, 17-06-2025	725	718	735
Administration régionale Kativik, 3,20 %, 12-06-2023	38	39	40	Régie intermunicipale de gestion des déchets des Chutes-de-la-Chaudière, 2,90 %, 12-02-2024	640	628	688
Alma, 1,85 %, 27-10-2021	268	265	270	Régie intermunicipale de l'énergie du Bas St-Laurent, 2,85 %, 19-09-2023	230	225	245
Alma, 2,05 %, 02-03-2021	400	394	401	Régie intermunicipale de l'énergie Gaspésie-Îles-de-la-Madeleine, 2,75 %, 08-05-2023	150	153	157
Amos, 1,90 %, 14-03-2022	200	193	203	Régie intermunicipale de sécurité incendie de la Vallée-du-Richelieu, 2,05 %, 23-10-2023	151	150	156
Ange-Gardien, 1,05 %, 02-09-2025	135	133	135	Régie régionale de gestion des matières résiduelles de Portneuf, 3,00 %, 30-01-2024	172	169	183
Assomption, 2,15 %, 22-10-2023	440	434	455	Repentigny, 2,60 %, 26-06-2022	200	198	206
Autorité régionale de transport métropolitain, 2,60 %, 28-02-2024	250	246	261	Rigaud, 2,70 %, 26-02-2024	200	198	211
Baie Saint-Paul, 2,75 %, 26-02-2024	210	207	221	Rimouski, 2,75 %, 07-06-2023	170	172	178
Beaconsfield, 3,25 %, 29-07-2024	13	14	14	Rivière-du-Loup, 1,75 %, 29-06-2021	245	242	246
Beauharnois, 2,05 %, 02-03-2021	555	547	556	Saint-Adolphe-d'Howard, 2,85 %, 07-02-2024	85	83	90
Beaupré, 2,25 %, 19-09-2022	200	195	205	Saint-Agathe-des-Monts, 2,35 %, 06-12-2022	406	408	418
Beaupré, 3,00 %, 12-02-2024	270	267	287	Saint-Amable, 1,80 %, 16-11-2021	300	296	303
Blainville, 1,75 %, 20-07-2021	610	598	614	Saint-Amable, 2,15 %, 22-10-2023	452	446	466
Blainville, 4,00 %, 08-11-2021	277	299	284	Saint-Anne-des-Plaines, 2,85 %, 28-08-2023	291	297	307
Boucherville, 3,10 %, 05-06-2023	400	409	422	Saint-Anselme, 2,30 %, 13-12-2022	430	431	443
Brossard, 2,40 %, 01-11-2022	427	429	440	Saint-Cyrille-de-Wendover, 2,85 %, 12-02-2024	195	191	206
Brownsburg-Chatham, 0,90 %, 19-10-2025	135	133	134	Saint-Honoré, 2,70 %, 17-09-2022	198	199	204
Château-Richer, 2,85 %, 12-02-2024	155	152	164	Saint-Jacques, 2,85 %, 12-02-2024	365	358	386
Coteau-du-Lac, 2,95 %, 05-02-2024	129	127	136	Saint-Jean-sur-Richelieu, 2,00 %, 21-12-2021	300	292	304
Cowansville, 2,25 %, 21-11-2022	100	97	102	Saint-Jean-sur-Richelieu, 2,80 %, 19-12-2023	357	365	377
Dolbeau-Mistassini, 1,90 %, 21-03-2022	200	193	203	Saint-Jérôme, 3,00 %, 05-02-2024	155	153	165
Farnham, 2,80 %, 29-01-2024	64	63	67	Saint-Lambert, 2,20 %, 23-07-2024	100	99	105
Gatineau, 1,60 %, 03-05-2021	400	398	401	Saint-Lin-Laurentides, 2,25 %, 29-10-2023	110	109	114
Gatineau, 2,00 %, 30-11-2021	289	287	293	Saint-Lin-Laurentides, 2,85 %, 27-08-2023	522	533	551
Gatineau, 2,95 %, 11-12-2023	554	569	587	Saint-Paul, 2,20 %, 03-12-2024	315	329	331
Gatineau, 3,30 %, 02-12-2024	2	2	2	Saint-Philippe, 1,25 %, 27-05-2025	330	325	334
Gatineau, 3,80 %, 11-12-2023	212	232	230	Saint-Raymond, 1,10 %, 28-07-2025	225	221	226
Hudson, 2,75 %, 22-01-2024	265	259	279	Saint-Zotique, 1,25 %, 29-06-2025	225	221	228
Îles-de-la-Madeleine, 1,80 %, 25-10-2021	101	99	102	Sainte-Anne-des-Plaines, 2,70 %, 26-02-2024	240	237	253
L'Ancienne-Lorette, 2,60 %, 10-07-2023	200	196	208	Sainte-Catherine-de-la-Jacques-Cartier, 1,80 %, 10-03-2025	485	477	502
L'Ange-Gardien, 2,50 %, 23-01-2023	415	418	431	Sainte-Marie, 3,05 %, 23-10-2023	165	170	175

\* Taux flottant; le taux indiqué est le taux d'intérêt effectif au 31 décembre 2020.

# FONDS SSQ OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers)

	Valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur		Valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$			\$	\$
<b>OBLIGATIONS (99,12 %) (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS (99,12 %) (suite)</b>			
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES (99,12 %) (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS CANADIENNES (99,12 %) (suite)</b>			
<b>Municipalités et octroyés (42,19 %) (suite)</b>				<b>Sociétés (35,46 %) (suite)</b>			
Sainte-Marthe-sur-le-Lac, 2,85 %, 05-02-2024	175	172	185	Daimler Canada Finance Inc., 3,05 %, 16-05-2022	452	452	467
Salaberry-de-Valleyfield, 1,80 %, 04-05-2021	300	292	301	Dream Industrial REIT, 1,66 %, 22-12-2025	722	722	726
Salaberry-de-Valleyfield, 2,40 %, 01-11-2022	200	196	206	Enbridge Inc., 3,19 %, 05-12-2022	135	137	141
Salaberry-de-Valleyfield, 3,25 %, 04-11-2024	100	104	109	EPCOR Utilities Inc., 1,30 %, 19-05-2023	590	590	600
Sherbrooke, 2,40 %, 01-03-2022	564	558	575	Financière Sun Life Inc., 4,57 %, 23-08-2021	100	112	102
Sherbrooke, 3,00 %, 26-01-2026	150	162	164	H&R REIT, 2,91 %, 02-06-2026	198	198	202
Société de transport de l'Outaouais, 1,65 %, 13-04-2021	230	227	231	Honda Canada Finance Inc., 0,95 %*, 13-09-2021	220	220	221
Société de transport de Longueuil, 2,10 %, 16-07-2024	89	88	93	HSBC Bank Canada, 3,25 %, 15-09-2023	423	425	451
Société de transport Métropolitain, 2,35 %, 07-11-2024	315	330	332	Hydro One Inc., 0,70 %, 16-01-2023	500	500	502
Stoneham-et-Tewkesbury, 1,05 %, 25-08-2025	135	133	135	iA Financial Corp. Inc., 2,40 %, 21-02-2030	884	894	923
Trois-Rivières, 1,85 %, 27-04-2021	1 116	1 111	1 120	Intact Corporation financière, 4,70 %, 18-08-2021	500	561	513
Trois-Rivières, 2,15 %, 10-10-2024	1 000	987	1 047	John Deere Fincancial Inc., 2,41 %, 14-01-2025	251	251	267
Trois-Rivières, 2,45 %, 26-10-2022	209	210	215	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 3,38 %, 16-12-2026	135	135	138
Trois-Rivières, 3,20 %, 11-10-2022	125	127	130	Lower Mattagami Energy LP, 2,31 %, 21-10-2026	290	290	312
Val-d'Or, 1,90 %, 01-09-2021	700	690	706	Manulife Financial Corp., 2,24 %, 12-05-2030	1 283	1 283	1 340
Val-d'Or, 2,40 %, 13-03-2023	565	555	584	Metro Inc., 2,68 %, 05-12-2022	350	350	363
Varennes, 2,05 %, 28-03-2022	500	496	508	OMERS Realty Corp., 3,36 %, 05-06-2023	220	222	235
Varennes, 3,00 %, 20-11-2023	424	436	451	RioCan REIT, 1,97 %, 15-06-2026	376	376	377
Vaudreuil-Dorion, 2,75 %, 24-07-2023	164	166	172	Saputo Inc., 2,83 %, 21-11-2023	50	48	53
Waterloo, 2,25 %, 29-08-2022	390	392	400	Sienna Senior Living Inc., 3,11 %, 04-11-2024	264	264	270
		<u>29 675</u>	<u>30 713</u>	SmartCentres REIT, 1,74 %, 16-12-2025	904	904	906
				Société de services financiers Wells Fargo Canada, 3,46 %, 24-01-2023	300	327	317
<b>Sociétés (35,46 %)</b>				TMX Group Ltd, 4,46 %, 03-10-2023	318	353	349
Altalink LP, 3,67 %, 06-11-2023	233	262	254	Toyota Credit Canada Inc., 0,92 %*, 27-09-2021	488	488	491
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 03-12-2027	105	148	139	Toyota Credit Canada Inc., 2,31 %, 23-10-2024	1 649	1 649	1 740
Banque de Montréal, 2,08 %, 17-06-2030	1 383	1 401	1 430	Vancouver International Airport Authority, 7,43 %, 07-12-2026	75	109	102
Banque de Montréal, 2,37 %, 03-02-2025	616	616	652		<u>24 858</u>	<u>25 815</u>	
Banque de Montréal, 2,85 %, 06-03-2024	375	379	399	<b>TOTAL OBLIGATIONS CANADIENNES</b>	<u>70 175</u>	<u>72 160</u>	
Banque de Nouvelle-Écosse, 2,16 %, 03-02-2025	19	19	20	<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>	<u>70 175</u>	<u>72 160</u>	
Banque de Nouvelle-Écosse, 2,36 %, 08-11-2022	433	431	448				
Banque Laurentienne du Canada, 3,45 %, 27-06-2023	491	491	520	<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,17 %)</b>	<u>70 210</u>	<u>72 195</u>	
Banque Nationale du Canada, 1,81 %, 26-07-2021	270	270	272	<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,83 %)</b>			<u>605</u>
Banque Nationale du Canada, 2,98 %, 04-03-2024	815	836	871	<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<u>72 800</u>
Banque Royale du Canada, 2,33 %, 28-01-2027	1 729	1 642	1 844				
Banque Royale du Canada, 3,30 %, 26-09-2023	500	501	535				
Banque Toronto-Dominion, 3,11 %, 22-04-2030	1 361	1 375	1 469				
Banque Toronto-Dominion, 3,22 %, 25-07-2029	355	340	382				
Banque Toronto-Dominion, 4,86 %, 04-03-2031	214	249	252				
bclMC Realty Corp., 2,15 %, 11-08-2022	125	125	128				
Bell Canada, 3,35 %, 22-03-2023	100	100	105				
BMW Canada Inc., 2,41 %, 27-11-2023	1 244	1 244	1 304				
BMW Canada Inc., 2,80 %, 28-01-2021	279	279	279				
Brookfield Asset Management Inc., 5,04 %, 08-03-2024	50	57	56				
Canadian Western Bank, 2,61 %, 30-01-2025	521	521	550				
Central 1 Credit Union, 2,58 %, 06-12-2023	995	961	1 041				
Central 1 Credit Union, 3,06 %, 14-10-2026	525	525	529				
Chip Mortgage Trust, 1,74 %, 15-12-2025	226	226	228				

\* Taux flottant; le taux indiqué est le taux d'intérêt effectif au 31 décembre 2020.

# FONDS SSQ OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

#### Objectif du Fonds

Le Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital (ci-après « Fonds ») a pour objectif de générer un revenu régulier et une croissance modérée du capital à court et à moyen terme.

#### Stratégie de placement

Le Fonds est investi principalement dans des titres à revenu fixe canadiens. Ces titres sont émis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux, les municipalités ainsi que des sociétés canadiennes. Le Fonds peut détenir des parts de fonds correspondant aux titres précités.

La stratégie d'investissement du gestionnaire externe, Corporation Fiera Capital, vise d'abord la préservation du capital et favorise une approche de gestion basée sur l'anticipation des taux d'intérêt, la gestion de la courbe d'échéance, le choix des secteurs et le choix des titres. La gestion des écarts de crédit et la synchronisation des interventions sont également considérées.

Aux 31 décembre 2020 et 2019, l'actif du Fonds est composé principalement de titres obligataires canadiens négociables sur un marché actif.

#### Risques présents

Le Fonds est exposé principalement au risque de crédit, au risque de taux d'intérêt, au risque du marché obligataire ainsi qu'aux risques associés à l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Le Fonds ne recourt pas aux leviers financiers ni aux instruments financiers dérivés à des fins spéculatives.

Veillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers.

### Risque de crédit

L'exposition du Fonds au risque de crédit découle des placements dans des titres à revenu fixe. La politique du Fonds en matière de gestion du risque de crédit consiste à investir dans des titres du marché monétaire qui doivent détenir une cote de crédit égale ou supérieure à R-1 selon *Dominion Bond Rating Service (DBRS)* et des titres obligataires qui doivent détenir une cote de crédit égale ou supérieure à BBB selon *Standard & Poor's*. Les titres obligataires cotés BBB ne doivent pas représenter plus de 10 % de l'actif du Fonds.

Le tableau suivant présente la répartition des titres à revenu fixe détenus par le Fonds selon les cotes de crédit :

Cotes de crédit*	31 décembre 2020 (%)	31 décembre 2019 (%)
Municipalités et octroyées	42,54	47,79
AAA	3,30	7,99
AA	25,25	27,82
A	22,30	12,24
BBB	6,28	3,71
Non coté	0,33	0,45

\* Sources : DBRS et Standard & Poor's

### Risque de crédit (suite)

Toutes les transactions de titres négociables sont réglées ou payées à la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. La livraison des titres vendus n'est exécutée que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement des achats n'est effectué que lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une des parties ne remplit pas ses obligations.

Le Fonds peut participer à des opérations de prêts de titres. Au 31 décembre 2020, des titres en portefeuille ayant une juste valeur de 9 402 \$ (18 188 \$ au 31 décembre 2019) étaient prêtés. Le montant des garanties détenues relativement aux opérations de prêts de titres s'élevaient à 9 872 \$ (19 098 \$ au 31 décembre 2019).

De plus, aux 31 décembre 2020 et 2019, aucun instrument financier dérivé n'était présent au Fonds.

### Risque de liquidité

Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts. Les placements détenus au Fonds sont négociables sur un marché actif. Ainsi, le Fonds est en mesure de liquider ses placements en fonction d'un montant qui se rapproche de leur juste valeur afin de respecter ses obligations de liquidité.

Les tableaux suivants présentent les échéances des passifs financiers du Fonds d'après les durées restantes à courir jusqu'aux échéances contractuelles :

31 décembre 2020	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autre créditeurs	12	-	12

31 décembre 2019	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres créditeurs	10	-	10

### Risque de taux d'intérêt

Le tableau suivant présente les échéances contractuelles des placements à leur juste valeur afin de refléter l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt :

Placements au	Moins de 1 an (\$)	De 1 à 5 ans (\$)	Plus de 5 ans (\$)
31 décembre 2020	9 256	59 547	3 392
31 décembre 2019	15 265	47 434	2 000

L'effet sur l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs du Fonds d'une variation des taux d'intérêt en vigueur, en supposant un mouvement parallèle de la courbe de taux, toutes les autres variables étant demeurées constantes, serait :

Variation (%)	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
+1	(2 094)	(1 626)
-1	2 094	1 626

# FONDS SSQ OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Risque de taux d'intérêt (suite)

Les résultats de l'analyse de sensibilité du risque de taux d'intérêt au Fonds représentent la meilleure estimation de la direction. Les résultats réels pourraient différer de façon significative.

### Risque de prix

Le Fonds effectue des transactions de titres à revenu fixe et de titres de marché monétaire qui doivent rencontrer les exigences de la politique de placement. Le Fonds investit de 85 % à 100 % dans des titres obligataires et jusqu'à un maximum de 15 % dans des titres du marché monétaire.

L'effet sur l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs du Fonds d'une variation de son indice d'obligataire canadien de référence serait :

Variation (%)	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
+ 2	1 443	1 288
- 2	(1 443)	(1 288)

Les résultats de l'analyse de sensibilité du risque de prix au Fonds représentent la meilleure estimation de la direction. Les résultats réels pourraient différer de façon significative.

### Risque de change

Aux 31 décembre 2020 et 2019, tous les titres du Fonds sont libellés en dollars canadiens, la devise fonctionnelle. Par conséquent, le Fonds n'est pas exposé au risque de change.

### Risque de concentration

Le tableau suivant résume la répartition des titres en portefeuille selon les catégories de placement suivantes :

Catégories de placement	31 décembre 2020 (%)	31 décembre 2019 (%)
<b>Obligations canadiennes</b>		
Fédérales	2,91	7,44
Provinciales	18,56	21,26
Municipales	42,19	47,42
De sociétés	35,46	22,62
<b>Marché monétaire</b>	0,05	0,49
<b>Autres éléments d'actif net</b>	0,83	0,77
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	72 160	-	72 160
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	35	-	35
<b>Total</b>	-	<b>72 195</b>	-	<b>72 195</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	64 379	-	64 379
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	320	-	320
<b>Total</b>	-	<b>64 699</b>	-	<b>64 699</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ OBLIGATIONS FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	350 449	333 584
Trésorerie	3 195	700
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>353 644</b>	<b>334 284</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	3 020	300
Autres créditeurs	108	101
<b>Total du passif</b>	<b>3 128</b>	<b>401</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>350 516</b>	<b>333 883</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,66	11,72
Classe B	12,31	11,40
Classe C	12,68	11,74
Classe D	12,52	11,59
Classe E	12,69	11,74
Classe F	12,68	11,73
Classe G	12,63	11,69
Classe H	12,52	11,59
Classe I	14,23	12,88
Classe J	14,23	12,88
Classe K	14,23	12,88
Classe N	12,68	11,74

# FONDS SSQ OBLIGATIONS FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	2 548	57
Non réalisé(e) sur les placements	16 700	7 963
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	4 333	1 904
Total gain net (perte nette)	23 581	9 924
Intérêts aux fins d'attribution	4	8
Distributions par le fonds sous-jacent	9 202	10 295
	<b>32 787</b>	<b>20 227</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	1 317	1 167
Frais d'administration	62	55
Frais de transactions	-	-
	<b>1 379</b>	<b>1 222</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>31 408</b>	<b>19 005</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,91</b>	<b>0,47</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,89</b>	<b>0,46</b>
<b>Classe C</b>	<b>0,91</b>	<b>0,47</b>
<b>Classe D</b>	<b>0,90</b>	<b>0,46</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,92</b>	<b>0,47</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,92</b>	<b>0,47</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,91</b>	<b>0,47</b>
<b>Classe H</b>	<b>0,90</b>	<b>0,46</b>
<b>Classe I</b>	<b>1,32</b>	<b>0,80</b>
<b>Classe J</b>	<b>1,32</b>	<b>0,80</b>
<b>Classe K</b>	<b>1,33</b>	<b>0,79</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,91</b>	<b>0,47</b>

# FONDS SSQ OBLIGATIONS FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>333 883</b>	<b>311 676</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	97 260	55 270
Parts rachetées	(112 035)	(52 068)
	(14 775)	3 202
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	31 408	19 005
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>350 516</b>	<b>333 883</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	31 408	19 005
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(19 248)	(8 020)
Distributions par le fonds sous-jacent	(13 535)	(12 199)
	(1 375)	(1 214)
Transactions de placements		
Acquisitions	(46 357)	(23 630)
Cessions	64 995	21 620
	18 638	(2 010)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	7	2 971
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	17 270	(253)
<b>Financement</b>		
Parts émises	97 260	55 270
Parts rachetées	(112 035)	(52 068)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(14 775)	3 202
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>2 495</b>	<b>2 949</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>700</b>	<b>(2 249)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>3 195</b>	<b>700</b>
Intérêts reçus	4	8
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ OBLIGATIONS FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,98 %)</b>				
Fonds Fiera ASFI - Gestion active obligations canadiennes univers	66,98	20 462 116	225 534	234 788
Fonds Fiera Obligations - Gestion tactique	33,00	10 206 470	110 839	115 661
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,98 %)</b>			<b>336 373</b>	<b>350 449</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,02 %)</b>				<b>67</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>350 516</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera ASFI - Gestion active obligations canadiennes univers</i>	%
Fiera Capital Gestion active - municipale à court terme	13,08
Province de l'Ontario, 4,65 %, 02-06-2041	5,25
Banque Toronto-Dominion, 3,11 %, 22-04-2030	3,20
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 01-09-2020	3,16
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 01-09-2025	2,55

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera Obligations - Gestion tactique</i>	%
Fiera Capital Gestion active - municipale à court terme	12,54
Toronto Community Housing Corp., 4,88 %, 11-05-2037	5,97
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 01-12-2051	5,57
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 01-06-2030	5,03
Royal Office Finance LP, 5,21 %, 12-11-2032	4,51

# FONDS SSQ OBLIGATIONS FIERA CAPITAL

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Obligations Fiera Capital est un fonds distinct qui investit exclusivement dans les fonds sous-jacents Fiera ASFI – Gestion active obligations canadiennes univers et Fiera Obligations - Gestion tactique. Par conséquent, le Fonds SSQ Obligations Fiera Capital se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par Corporation Fiera Capital selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion complémentaire. L'actif du fonds est composé d'environ 67 % du fonds Fiera ASFI – Gestion active obligations canadiennes univers (approche de gestion basée sur la durée, la courbe d'échéance et le crédit) et 33 % du Fonds Fiera Obligations - Gestion tactique (approche de gestion qui met l'accent sur la gestion de la durée).

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	350 449	-	-	350 449
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>350 449</b>	-	-	<b>350 449</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	333 584	-	-	333 584
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>333 584</b>	-	-	<b>333 584</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ OBLIGATIONS PIMCO

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	121 185	104 850
Trésorerie	1 609	173
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>122 794</b>	<b>105 023</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	1 435	-
Autres créditeurs	73	70
<b>Total du passif</b>	<b>1 508</b>	<b>70</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>121 286</b>	<b>104 953</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,04	11,06
Classe B	11,71	10,75
Classe C	12,06	11,08
Classe E	12,06	11,07
Classe F	12,05	11,06
Classe G	12,01	11,03
Classe I	13,61	12,21
Classe J	13,61	12,21
Classe L	12,15	10,90
Classe N	12,06	11,07

# FONDS SSQ OBLIGATIONS PIMCO

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	252	(194)
Non réalisé(e) sur les placements	4 209	3 736
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	3 084	-
Total gain net (perte nette)	7 545	3 542
Intérêts aux fins d'attribution	1	2
Distributions par le fonds sous-jacent	4 145	4 096
	<b>11 691</b>	<b>7 640</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	858	746
Frais d'administration	38	33
Frais de transactions	-	-
	<b>896</b>	<b>779</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>10 795</b>	<b>6 861</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,94</b>	<b>0,57</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,91</b>	<b>0,55</b>
<b>Classe C</b>	<b>0,94</b>	<b>0,57</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,94</b>	<b>0,57</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,95</b>	<b>0,57</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,94</b>	<b>0,57</b>
<b>Classe I</b>	<b>1,36</b>	<b>0,91</b>
<b>Classe J</b>	<b>1,36</b>	<b>0,90</b>
<b>Classe L</b>	<b>1,22</b>	<b>0,82</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,94</b>	<b>0,57</b>

# FONDS SSQ OBLIGATIONS PIMCO

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>104 953</b>	<b>105 671</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	43 671	34 484
Parts rachetées	(38 133)	(42 063)
	5 538	(7 579)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	10 795	6 861
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>121 286</b>	<b>104 953</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	10 795	6 861
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(4 461)	(3 542)
Distributions par le fonds sous-jacent	(7 229)	(4 096)
	(895)	(777)
Transactions de placements		
Acquisitions	(22 120)	(17 570)
Cessions	18 910	26 170
	(3 210)	8 600
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	3	7
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(4 102)	7 830
<b>Financement</b>		
Parts émises	43 671	34 484
Parts rachetées	(38 133)	(42 063)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	5 538	(7 579)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>1 436</b>	<b>251</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>173</b>	<b>(78)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>1 609</b>	<b>173</b>
Intérêts reçus	1	2
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ OBLIGATIONS PIMCO

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,92 %)</b>			
PIMCO Canada Canadian CorePLUS Bond Trust	1 122 183	117 371	121 185
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,08 %)</b>			<b>101</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>121 286</b>

#### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>PIMCO Canada Canadian CorePLUS Bond Trust</i>	%
Ginnie MAE II, 2,50 %, 18-02-2051	7,18
Fannie Mae TBA, 2,50 %, 11-03-2051	6,34
Province de l'Ontario, 2,60 %, 02-06-2027	3,84
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 01-12-2045	3,30
Province de l'Alberta, 2,55 %, 01-06-2027	2,90
Province de l'Ontario, 2,90 %, 02-06-2028	2,85
Province de l'Ontario, 3,45 %, 02-06-2045	2,69
Province de l'Ontario, 2,40 %, 02-06-2026	2,29
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01-12-2048	2,11
Province de l'Alberta, 2,90 %, 01-12-2028	2,06
Province de l'Alberta, 2,05 %, 01-06-2030	1,79
Province de l'Ontario, 3,50 %, 02-06-2043	1,49
Province de l'Ontario, 5,85 %, 08-03-2033	1,36
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 01-12-2051	1,33
Province de l'Alberta, 2,90 %, 20-09-2029	1,23
Fannie Mae TBA, 2,00 %, 11-03-2051	1,06
Province de Québec, 4,25 %, 01-12-2043	0,93
Province de l'Ontario, 6,20 %, 02-06-2031	0,87
Province de Québec, 2,75 %, 01-09-2027	0,85
Goldman Sachs Group Inc., 3,31 %, 31-10-2025	0,81
Province de l'Ontario, 4,70 %, 02-06-2037	0,76
Ginnie MAE II, 2,00 %, 18-03-2051	0,72
Province du Manitoba, 4,52 %, 16-07-2039	0,65
Lloyds Banking Group PLC, 3,50 %, 03-02-2025	0,65
AT&T Inc., 2,85 %, 25-05-2024	0,64

## FONDS SSQ OBLIGATIONS PIMCO

### NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

#### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Obligations PIMCO est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent PIMCO Canada Canadian CorePLUS Bond Trust. Par conséquent, le Fonds SSQ Obligations PIMCO se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par PIMCO Canada selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion basée sur la diversification des sources de valeur ajoutée tout en minimisant le risque du portefeuille.

#### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	121 185	-	-	121 185
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>121 185</b>	-	-	<b>121 185</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	104 850	-	-	104 850
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>104 850</b>	-	-	<b>104 850</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	84 981	57 160
Trésorerie	1 412	553
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>86 393</b>	<b>57 713</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	1 310	300
Autres créditeurs	33	17
<b>Total du passif</b>	<b>1 343</b>	<b>317</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>85 050</b>	<b>57 396</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,77	10,33
Classe B	10,72	10,28
Classe E	10,78	10,33
Classe F	10,78	10,33
Classe G	10,77	10,32
Classe I	11,47	10,73
Classe J	11,47	10,73
Classe N	10,78	10,33

# FONDS SSQ OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(133)	596
Non réalisé(e) sur les placements	1 667	1 864
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 059	64
Total gain net (perte nette)	2 593	2 524
Intérêts aux fins d'attribution	1	2
Distributions par le fonds sous-jacent	1 888	1 941
	4 482	4 467
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	221	177
Frais d'administration	9	8
Frais de transactions	-	-
	230	185
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>4 252</b>	<b>4 282</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,40	0,44
Classe B	0,40	0,44
Classe E	0,40	0,45
Classe F	0,40	0,45
Classe G	0,40	0,45
Classe I	0,70	0,72
Classe J	0,70	0,72
Classe N	0,40	0,45

# FONDS SSQ OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>57 396</b>	<b>60 667</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	42 014	20 711
Parts rachetées	(18 612)	(28 264)
	23 402	(7 553)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 252	4 282
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>85 050</b>	<b>57 396</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 252	4 282
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 534)	(2 460)
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 947)	(2 005)
	(229)	(183)
Transactions de placements		
Acquisitions	(29 415)	(14 205)
Cessions	7 085	21 970
	(22 330)	7 765
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	16	720
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(22 543)	8 302
<b>Financement</b>		
Parts émises	42 014	20 711
Parts rachetées	(18 612)	(28 264)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	23 402	(7 553)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>859</b>	<b>749</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>553</b>	<b>(196)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>1 412</b>	<b>553</b>
Intérêts reçus	1	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,92 %)</b>			
Fonds AlphaFixe RendementPlus	8 247 397	83 080	84 981
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,08 %)</b>			<b>69</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>85 050</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds AlphaFixe RendementPlus</i>	%
Alphafixe prêts bancaires à taux variable, Série F	31,75
Gouvernement du Canada, 0,25 %, 01-03-2026	2,60
Province de Québec, 2,75 %, 01-09-2025	2,45
Gouvernement du Canada, Rendement Réel, 2,00 %, 01-12-2041	1,96
Province de l'Ontario, 2,80 %, 02-06-2048	1,82
Province de l'Ontario, 3,50 %, 02-06-2024	1,76
Hydro-Québec, CDOR + 0,20 %, 14-04-2023	1,59
Réseau de transport de la Capitale, 1,00%, 18-11-2025	1,54
Banque Toronto-Dominion, 1,91 %, 18-07-2023	1,08
Province de l'Ontario, 2,90 %, 02-06-2028	1,04
Province de l'Ontario, 2,85 %, 02-06-2023	1,03
Province de l'Ontario, 1,85 %, 01-02-2027	0,98
Banque de Montréal, 2,70 %, 11-09-2024	0,91
Banque Nationale du Canada, 2,55 %, 12-07-2024	0,90
Banque Nationale du Canada, 2,11 %, 18-03-2022	0,81
Banque Royale du Canada, 3,30 %, 26-09-2023	0,77
Province de Québec, 3,10 %, 01-12-2051	0,75
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 1,95 %, 15-12-2025	0,72
Province de l'Alberta, 3,05 %, 01-12-2048	0,72
Banque de Montréal, 2,27 %, 11-07-2022	0,67
Province de l'Alberta, 3,30 %, 01-12-2046	0,66
Rogers Communication Inc., 4,00 %, 06-06-2022	0,63
Bell Canada, 4,45 %, 27-02-2047	0,59
Alphafixe prêts bancaires à taux variable avec durée Long terme	0,59
Ville de Brossard, 0,95 %, 05-11-2025	0,59

# FONDS SSQ OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Obligations et prêts bancaires AlphaFixe est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent AlphaFixe RendementPlus. Par conséquent, le Fonds SSQ Obligations et prêts bancaires AlphaFixe se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par AlphaFixe Capital selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion combinant l'analyse structurelle et cyclique afin de déterminer les projections économiques et la direction des marchés financiers.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	84 981	-	-	84 981
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>84 981</b>	-	-	<b>84 981</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	57 160	-	-	57 160
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>57 160</b>	-	-	<b>57 160</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	67 657	69 651
Trésorerie	751	63
Cession de placements à recevoir	-	60
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>68 408</b>	<b>69 774</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	740	-
Autres créditeurs	45	48
<b>Total du passif</b>	<b>785</b>	<b>48</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>67 623</b>	<b>69 726</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	11,60	11,24
Classe B	11,28	10,92
Classe C	11,64	11,27
Classe E	11,64	11,28
Classe F	11,62	11,25
Classe G	11,56	11,19
Classe I	13,41	12,64
Classe J	13,41	12,64
Classe L	11,43	10,77
Classe N	11,63	11,27

# FONDS SSQ OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(342)	(49)
Non réalisé(e) sur les placements	1 830	1 729
Total gain net (perte nette)	1 488	1 680
Intérêts aux fins d'attribution	-	1
Distributions par le fonds sous-jacent	2 068	2 022
	<b>3 556</b>	<b>3 703</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	434	507
Frais d'administration	16	19
Frais de transactions	-	-
	<b>450</b>	<b>526</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>3 106</b>	<b>3 177</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,30	0,45
Classe B	0,29	0,44
Classe C	0,30	0,46
Classe E	0,30	0,46
Classe F	0,31	0,46
Classe G	0,31	0,45
Classe I	0,69	0,84
Classe J	0,69	0,85
Classe L	0,60	0,73
Classe N	0,30	0,46

# FONDS SSQ OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>69 726</b>	<b>51 233</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	19 187	31 127
Parts rachetées	(24 396)	(15 811)
	(5 209)	15 316
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	3 106	3 177
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>67 623</b>	<b>69 726</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	3 106	3 177
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 488)	(1 680)
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 068)	(2 022)
	(450)	(525)
Transactions de placements		
Acquisitions	(7 062)	(20 524)
Cessions	13 412	5 814
	6 350	(14 710)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(3)	295
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>5 897</b>	<b>(14 940)</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	19 187	31 127
Parts rachetées	(24 396)	(15 811)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(5 209)</b>	<b>15 316</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>688</b>	<b>376</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>63</b>	<b>(313)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>751</b>	<b>63</b>
Intérêts reçus	-	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,05 %)</b>				
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	33,10	1 568 895	22 282	22 383
Fonds d'obligations mondiales flexible PIMCO (Canada), Série I	66,95	4 160 182	43 547	45 274
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,05 %)</b>			<b>65 829</b>	<b>67 657</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,05 %)</b>				<b>(34)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>67 623</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I</i>	%
Fannie Mae TBA, 2,50 %, 01-03-2051	10,36
Fannie Mae TBA, 3,50 %, 01-01-2051	7,10
Fannie Mae TBA, 2,00 %, 01-03-2051	5,58
Fannie Mae TBA, 4,00 %, 01-01-2051	4,86
Fannie Mae TBA, 2,50 %, 01-02-2051	1,94

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds d'obligations mondiales flexible PIMCO (Canada), Série I</i>	%
Fannie Mae TBA, 2,00 %, 01-03-2051	16,17
Fannie Mae TBA, 2,50 %, 01-03-2051	6,31
Gouvernement du Japon, Bon du trésor, 0,00 %, 15-03-2021	4,75
Gouvernement du Japon, Bon du trésor, 0,00 %, 08-03-2021	4,56
Ginnie Mae, TBA, 2,00 %, 01-03-2051	3,76

# FONDS SSQ OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Obligations mondiales PIMCO est un fonds distinct qui investit exclusivement dans les fonds sous-jacents Revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I et Obligations mondiales flexible PIMCO (Canada), Série I. Par conséquent, le Fonds SSQ Obligations mondiales PIMCO se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par PIMCO Canada selon une méthode de gestion qui lui est propre. L'actif du fonds est composé d'environ 33 % du Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada) (approche de gestion tactique des meilleures idées de revenus à l'échelle mondiale) et 67 % du Fonds d'obligations mondiales flexible PIMCO (Canada) (approche de gestion active en obligations mondiales qui met l'emphase sur les pays ayant les meilleures dynamiques de PIB et d'endettement).

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	67 657	-	-	67 657
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>67 657</b>	-	-	<b>67 657</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	69 651	-	-	69 651
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>69 651</b>	-	-	<b>69 651</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CI SIGNATURE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	26 517	24 543
Trésorerie	96	73
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>26 613</b>	<b>24 616</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	8	6
<b>Total du passif</b>	<b>8</b>	<b>6</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>26 605</b>	<b>24 610</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	11,52	11,04
Classe B	11,31	10,83
Classe E	11,55	11,06
Classe F	11,54	11,05
Classe G	11,49	11,01
Classe I	12,91	12,03
Classe J	12,91	12,03
Classe N	11,55	11,06

# FONDS SSQ OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CI SIGNATURE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(149)	(49)
Non réalisé(e) sur les placements	336	1 238
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	340	5
Total gain net (perte nette)	527	1 194
Intérêts aux fins d'attribution	-	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 297	1 361
	<b>1 824</b>	<b>2 556</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	511	482
Frais d'administration	20	19
Frais de transactions	-	-
	<b>531</b>	<b>501</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>1 293</b>	<b>2 055</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,49</b>	<b>0,84</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,48</b>	<b>0,82</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,50</b>	<b>0,84</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,50</b>	<b>0,84</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,49</b>	<b>0,84</b>
<b>Classe I</b>	<b>0,87</b>	<b>1,22</b>
<b>Classe J</b>	<b>0,87</b>	<b>1,20</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,49</b>	<b>0,84</b>

# FONDS SSQ OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CI SIGNATURE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>24 610</b>	<b>25 459</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	9 775	14 073
Parts rachetées	(9 073)	(16 977)
	702	(2 904)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 293	2 055
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>26 605</b>	<b>24 610</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 293	2 055
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(187)	(1 189)
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 637)	(1 366)
	(531)	(500)
Transactions de placements		
Acquisitions	(4 325)	(8 375)
Cessions	4 175	11 875
	(150)	3 500
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	2	1
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(679)	3 001
<b>Financement</b>		
Parts émises	9 775	14 073
Parts rachetées	(9 073)	(16 977)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	702	(2 904)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>23</b>	<b>97</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>73</b>	<b>(24)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>96</b>	<b>73</b>
Intérêts reçus	-	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CI SIGNATURE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,67 %)</b>			
Fonds Obligations de sociétés Signature, Catégorie I	2 448 180	26 149	26 517
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,33 %)</b>			<b>88</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>26 605</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Obligations de sociétés Signature, Catégorie I</i>	%
Dresdner Funding Trust I, 8,15 %, 30-06-2031	1,39
GMAC Capital Trust I, 6,00 %, 15-02-2040	0,86
Inter Pipeline Ltd, 6,63 %, 19-11-2079	0,75
Global Air Lease Co. Ltd, 7,25 %, 15-09-2024	0,71
Wynn Las Vegas LLC, 5,25 %, 15-05-2027	0,70
Park Intermediate Holdings LLC, 7,50 %, 01-06-2025	0,68
Credit Suisse Group AG, 7,50 %, 31-12-2049	0,67
Inter Pipeline Ltd, 6,88 %, 26-03-2079	0,66
Carnival Corp., 11,50 %, 01-04-2023	0,65
Credit Suisse Group AG, 6,25 %, 31-12-2049	0,65
Citigroup Capital XIII, 6,58 %, 30-10-2040	0,64
Brookfield Properties Reit Inc, 5,75 %, 15-05-2026	0,62
Barclay's Bank PLC, 6,28 %, 15-12-2034	0,60
TransDigm Group Inc., 5,50 %, 15-11-2027	0,59
Studio City Finance Ltd, 6,50 %, 15-01-2028	0,56
Quotient Ltd, 12,00 %, 15-10-2023	0,55
New Gold Inc., 7,50 %, 15-07-2027	0,54
Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01-08-2026	0,50
Kennedy-Wilson Holdings Inc., 5,88 %, 01-04-2024	0,48
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, 4,50 %, 15-01-2028	0,48
Keyera Corp., 6,88 %, 13-06-2079	0,48
JPMorgan Chase & Co., 5,00 %, 01-08-2024	0,47
Ing Groep NV, 6,50 %, 16-04-2025	0,46
Carvana Co., 5,88 %, 01-10-2028	0,46
First Quantum Minerals Ltd, 7,50 %, 01-04-2025	0,46

# FONDS SSQ OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CI SIGNATURE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Obligations de sociétés CI Signature est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Obligations de sociétés Signature, Catégorie I. Par conséquent, le Fonds SSQ Obligations de sociétés CI Signature se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Placements CI selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement vise à sélectionner un choix de titres dont le gestionnaire estime que la valeur fondamentale n'est pas reflétée dans la cote de crédit et le rendement courant.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	26 517	-	-	26 517
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>26 517</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26 517</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	24 543	-	-	24 543
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>24 543</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24 543</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ INDICE OBLIGATAIRE BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2020	31 décembre 2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	26 099	35 367
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>26 099</b>	<b>35 367</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	5	53
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	12	15
<b>Total du passif</b>	<b>17</b>	<b>68</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>26 082</b>	<b>35 299</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,64	11,88
Classe B	12,30	11,56
Classe C	12,66	11,90
Classe E	12,67	11,91
Classe F	12,67	11,90
Classe G	12,61	11,85
Classe I	14,21	13,06
Classe J	14,21	13,06
Classe N	12,69	11,92

# FONDS SSQ INDICE OBLIGATAIRE BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	609	118
Non réalisé(e) sur les placements	872	1 417
Total gain net (perte nette)	1 481	1 535
Intérêts aux fins d'attribution	-	1
Distributions par le fonds sous-jacent	851	1 156
	<b>2 332</b>	<b>2 692</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	113	65
Frais d'administration	5	3
Frais de transactions	-	-
	<b>118</b>	<b>68</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>2 214</b>	<b>2 624</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,69</b>	<b>0,53</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,67</b>	<b>0,52</b>
<b>Classe C</b>	<b>0,69</b>	<b>0,53</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,69</b>	<b>0,53</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,70</b>	<b>0,54</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,69</b>	<b>0,53</b>
<b>Classe I</b>	<b>1,08</b>	<b>0,87</b>
<b>Classe J</b>	<b>1,07</b>	<b>0,86</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,69</b>	<b>0,54</b>

# FONDS SSQ INDICE OBLIGATAIRE BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>35 299</b>	<b>38 984</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	14 209	4 700
Parts rachetées	(25 640)	(11 009)
	(11 431)	(6 309)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 214	2 624
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>26 082</b>	<b>35 299</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 214	2 624
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 481)	(1 535)
Distributions par le fonds sous-jacent	(851)	(1 156)
	(118)	(67)
Transactions de placements		
Acquisitions	(11 380)	(3 175)
Cessions	22 980	9 505
	11 600	6 330
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(3)	405
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	11 479	6 668
<b>Financement</b>		
Parts émises	14 209	4 700
Parts rachetées	(25 640)	(11 009)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(11 431)	(6 309)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>48</b>	<b>359</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(53)</b>	<b>(412)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(5)</b>	<b>(53)</b>
Intérêts reçus	-	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ INDICE OBLIGATAIRE BLACKROCK

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (100,07 %)</b>			
Fonds BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D	812 112	24 631	26 099
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,07 %)</b>			(17)
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>26 082</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D</i>	%
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 01-09-2025	1,33
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 01-06-2029	1,31
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01-12-2048	1,27
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 01-12-2045	1,26
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 01-09-2022	1,17
Gouvernement du Canada, 1,25 %, 01-06-2030	1,12
Province de l'Ontario, 2,90 %, 02-06-2049	1,06
Province de l'Ontario, 2,90 %, 02-12-2046	1,03
Province de Québec, 3,50 %, 01-12-2048	0,97
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 2,90 %, 15-06-2024	0,91
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 01-03-2023	0,87
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 2,40 %, 15-12-2022	0,86
Province de Québec, 3,50 %, 01-12-2045	0,84
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 01-06-2033	0,83
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 01-09-2023	0,83
Gouvernement du Canada, 0,25 %, 01-02-2022	0,81
Province de l'Ontario, 2,80 %, 02-06-2048	0,80
Gouvernement du Canada, 0,25 %, 01-02-2023	0,80
Province de l'Ontario, 3,45 %, 02-06-2045	0,80
Province de l'Ontario, 2,60 %, 02-06-2025	0,76
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 01-03-2022	0,75
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 01-06-2041	0,71
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 1,95 %, 15-12-2025	0,71
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 2,35 %, 15-09-2023	0,69
Province de l'Ontario, 2,85 %, 02-06-2023	0,65

# FONDS SSQ INDICE OBLIGATAIRE BLACKROCK

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Indice obligataire BlackRock est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D. Par conséquent, le Fonds SSQ Indice obligataire BlackRock se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré par BlackRock Asset Management et vise à reproduire la tendance de l'indice FTSE TMX Canada Univers.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	26 099	-	-	26 099
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>26 099</b>	-	-	<b>26 099</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	35 367	-	-	35 367
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>35 367</b>	-	-	<b>35 367</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - SÉCURITAIRE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
Aux	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	25 169	21 939
Trésorerie	193	299
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	75	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>25 437</b>	<b>22 238</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	65
Autres créditeurs	20	20
<b>Total du passif</b>	<b>20</b>	<b>85</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>25 417</b>	<b>22 153</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,40	10,15
Classe B	10,40	10,15
Classe C	10,41	10,15
Classe E	10,40	10,15
Classe F	10,41	10,15
Classe G	10,40	10,15
Classe I	10,82	10,29
Classe J	10,82	10,29
Classe N	10,40	10,15

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - SÉCURITAIRE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

### ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(233)	18
Non réalisé(e) sur les placements	574	(128)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	165	87
Total gain net (perte nette)	506	(23)
Distributions par le fonds sous-jacent	608	562
	1 114	539
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	549	246
Frais d'administration	22	10
Frais de transactions	-	-
	571	256
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>543</b>	<b>283</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,21	0,15
Classe B	0,21	0,15
Classe C	0,22	0,15
Classe E	0,21	0,15
Classe F	0,22	0,15
Classe G	0,22	0,15
Classe I	0,49	0,29
Classe J	0,49	0,29
Classe N	0,21	0,15

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - SÉCURITAIRE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>22 153</b>	-
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	17 906	26 544
Parts rachetées	(15 185)	(4 674)
	2 721	21 870
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	543	283
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>25 417</b>	<b>22 153</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	543	283
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(341)	110
Distributions par le fonds sous-jacent	(773)	(649)
	(571)	(256)
Transactions de placements		
Acquisitions	(12 352)	(22 410)
Cessions	10 171	1 010
	(2 181)	(21 400)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(75)	85
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(2 827)	(21 571)
<b>Financement</b>		
Parts émises	17 906	26 544
Parts rachetées	(15 185)	(4 674)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	2 721	21 870
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(106)</b>	<b>299</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>299</b>	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>193</b>	<b>299</b>
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - SÉCURITAIRE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,02 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	51,44	1 268 971	12 935	13 075
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share Class Z	7,86	126	1 845	1 999
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	15,89	196 010	3 601	4 040
Fonds américain à faible volatilité TD	13,90	191 330	3 609	3 532
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD	8,94	120 540	2 429	2 272
Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD	0,99	29 569	304	251
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,02 %)</b>			<b>24 723</b>	<b>25 169</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,98 %)</b>				<b>248</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>25 417</b>

### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veuillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - SÉCURITAIRE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - sécuritaire se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes.

Le Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - sécuritaire est un fonds distinct qui investit dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (60 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds AlphaFixe RendementPlus (page 65)	AlphaFixe Capital
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share Class Z (page 65)	TOBAM

#### Actions canadiennes (16 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 137)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille

#### Actions étrangères (23 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds américain à faible volatilité TD (page 65)	Gestion de placements TD
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD (page 65)	Gestion de placements TD

#### Actions marchés émergents (1 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD (page 65)	Gestion de placements TD

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	25 169	-	-	25 169
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>25 169</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25 169</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	21 939	-	-	21 939
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>21 939</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 939</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	39 260	39 536
Trésorerie	-	24
Cession de placements à recevoir	85	-
Autres débiteurs	-	7
<b>Total de l'actif</b>	<b>39 345</b>	<b>39 567</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	130	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	39	44
<b>Total du passif</b>	<b>169</b>	<b>44</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>39 176</b>	<b>39 523</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,13	10,18
Classe B	10,13	10,18
Classe C	10,13	10,18
Classe E	10,13	10,18
Classe F	10,15	10,18
Classe G	10,13	10,18
Classe I	10,55	10,33
Classe J	10,55	10,33
Classe N	10,13	10,18

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	59	38
Non réalisé(e) sur les placements	(299)	70
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	139	229
Total gain net (perte nette)	(101)	337
Distributions par le fonds sous-jacent	1 096	883
	995	1 220
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	943	510
Frais d'administration	37	20
Frais de transactions	-	-
	980	530
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>15</b>	<b>690</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	-	0,18
Classe B	-	0,18
Classe C	-	0,18
Classe E	-	0,18
Classe F	0,01	0,19
Classe G	-	0,18
Classe I	0,26	0,33
Classe J	0,26	0,33
Classe N	-	0,18

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - ÉQUILIBRÉ

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>39 523</b>	-
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	18 913	45 598
Parts rachetées	(19 275)	(6 765)
	(362)	38 833
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	15	690
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>39 176</b>	<b>39 523</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	15	690
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	240	(108)
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 235)	(1 112)
	(980)	(530)
Transactions de placements		
Acquisitions	(13 178)	(40 800)
Cessions	14 364	2 484
	1 186	(38 316)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	2	37
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	208	(38 809)
<b>Financement</b>		
Parts émises	18 913	45 598
Parts rachetées	(19 275)	(6 765)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(362)	38 833
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(154)</b>	<b>24</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>24</b>	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(130)</b>	<b>24</b>
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,21 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	28,02	1 065 400	10 890	10 978
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global High Yield Share Class Z	3,49	90	1 286	1 366
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share Class Z	8,47	208	3 077	3 319
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	21,15	402 081	7 589	8 287
Fonds américain à faible volatilité TD	18,11	384 398	7 352	7 096
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD	16,00	332 497	6 856	6 266
Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD	4,97	229 455	2 439	1 948
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,21 %)</b>			<b>39 489</b>	<b>39 260</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,21 %)</b>				<b>(84)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>39 176</b>

### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - ÉQUILIBRÉ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - équilibré se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes.

Le Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - équilibré est un fonds distinct qui investit dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (40 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds AlphaFixe RendementPlus (page 65)	AlphaFixe Capital
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global High Yield Share Class Z (page 65)	TOBAM
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share Class Z (page 65)	TOBAM

#### Actions canadiennes (21 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 137)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille

#### Actions étrangères (34 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds américain à faible volatilité TD (page 65)	Gestion de placements TD
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD (page 65)	Gestion de placements TD

#### Actions marchés émergents (5 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD (page 65)	Gestion de placements TD

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	39 260	-	-	39 260
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>39 260</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39 260</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	39 536	-	-	39 536
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>39 536</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39 536</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - CROISSANCE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
<b>Aux</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	13 783	19 333
Trésorerie	-	96
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>13 783</b>	<b>19 429</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	89	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	25	30
<b>Total du passif</b>	<b>114</b>	<b>30</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>13 669</b>	<b>19 399</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	9,93	10,17
Classe B	9,93	10,17
Classe C	9,93	10,17
Classe E	9,94	10,18
Classe F	9,95	10,18
Classe G	9,94	10,18
Classe I	10,35	10,32
Classe J	10,35	10,32
Classe N	9,93	10,17

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - CROISSANCE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

### ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(106)	20
Non réalisé(e) sur les placements	(432)	(15)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	30	131
Total gain net (perte nette)	(508)	136
Distributions par le fonds sous-jacent	451	408
	(57)	544
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	397	242
Frais d'administration	16	9
Frais de transactions	-	-
	413	251
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>(470)</b>	<b>293</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	(0,29)	0,17
Classe B	(0,30)	0,17
Classe C	(0,30)	0,17
Classe E	(0,29)	0,17
Classe F	(0,28)	0,17
Classe G	(0,29)	0,17
Classe I	(0,04)	0,32
Classe J	(0,04)	0,32
Classe N	(0,30)	0,16

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - CROISSANCE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>19 399</b>	<b>-</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	2 859	21 533
Parts rachetées	(8 119)	(2 427)
	(5 260)	19 106
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(470)	293
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>13 669</b>	<b>19 399</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(470)	293
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	538	(5)
Distributions par le fonds sous-jacent	(481)	(539)
	(413)	(251)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 132)	(20 368)
Cessions	6 625	1 579
	5 493	(18 789)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(5)	30
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	5 075	(19 010)
<b>Financement</b>		
Parts émises	2 859	21 533
Parts rachetées	(8 119)	(2 427)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(5 260)	19 106
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(185)</b>	<b>96</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>96</b>	<b>-</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(89)</b>	<b>96</b>
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - CROISSANCE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,83 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	17,62	233 731	2 390	2 409
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global High Yield Share Class Z	3,50	32	446	478
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share Class Z	9,01	77	1 117	1 231
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	21,23	140 810	2 663	2 902
Fonds américain à faible volatilité TD	19,20	142 141	2 726	2 624
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD	21,22	153 934	3 273	2 901
Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD	9,05	145 849	1 615	1 238
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,83 %)</b>			<b>14 230</b>	<b>13 783</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,83 %)</b>				<b>(114)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>13 669</b>

### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - CROISSANCE

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)  
Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

## Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - croissance se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes.

Le Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - croissance est un fonds distinct qui investit dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

### Obligations (30 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds AlphaFixe RendementPlus (page 65)	AlphaFixe Capital
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global High Yield Share Class Z (page 65)	TOBAM
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share Class Z (page 65)	TOBAM

### Actions canadiennes (21 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 137)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille

### Actions étrangères (40 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds américain à faible volatilité TD (page 65)	Gestion de placements TD
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD (page 65)	Gestion de placements TD

### Actions marchés émergents (9 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD (page 65)	Gestion de placements TD

## Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	13 783	-	-	13 783
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>13 783</b>	-	-	<b>13 783</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	19 333	-	-	19 333
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>19 333</b>	-	-	<b>19 333</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - AUDACIEUX

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	10 104	11 401
Trésorerie	32	13
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>10 136</b>	<b>11 414</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	36	31
<b>Total du passif</b>	<b>36</b>	<b>31</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>10 100</b>	<b>11 383</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	9,81	10,19
Classe B	9,81	10,19
Classe C	9,82	10,19
Classe E	9,81	10,19
Classe F	9,82	10,19
Classe G	9,81	10,19
Classe I	10,24	10,34
Classe J	10,24	10,34
Classe N	9,81	10,19

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - AUDACIEUX

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	13	17
Non réalisé(e) sur les placements	(250)	26
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	13	91
Total gain net (perte nette)	(224)	134
Distributions par le fonds sous-jacent	365	252
	<b>141</b>	<b>386</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	288	163
Frais d'administration	11	6
Frais de transactions	-	-
	<b>299</b>	<b>169</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>(158)</b>	<b>217</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>(0,14)</b>	<b>0,18</b>
<b>Classe B</b>	<b>(0,14)</b>	<b>0,18</b>
<b>Classe C</b>	<b>(0,14)</b>	<b>0,19</b>
<b>Classe E</b>	<b>(0,14)</b>	<b>0,18</b>
<b>Classe F</b>	<b>(0,14)</b>	<b>0,19</b>
<b>Classe G</b>	<b>(0,14)</b>	<b>0,18</b>
<b>Classe I</b>	<b>0,12</b>	<b>0,34</b>
<b>Classe J</b>	<b>0,12</b>	<b>0,34</b>
<b>Classe N</b>	<b>(0,14)</b>	<b>0,18</b>

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - AUDACIEUX

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>11 383</b>	-
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	3 715	12 702
Parts rachetées	(4 840)	(1 536)
	(1 125)	11 166
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(158)	217
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>10 100</b>	<b>11 383</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(158)	217
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	237	(43)
Distributions par le fonds sous-jacent	(378)	(343)
	(299)	(169)
Transactions de placements		
Acquisitions	(2 686)	(12 126)
Cessions	4 124	1 111
	1 438	(11 015)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	5	31
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 144	(11 153)
<b>Financement</b>		
Parts émises	3 715	12 702
Parts rachetées	(4 840)	(1 536)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(1 125)	11 166
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>19</b>	<b>13</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>13</b>	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>32</b>	<b>13</b>
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - AUDACIEUX

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,04 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	9,99	97 901	990	1 009
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global High Yield Share Class Z	3,46	23	328	350
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share Class Z	6,46	41	598	652
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	24,06	117 916	2 152	2 430
Fonds américain à faible volatilité TD	18,04	98 694	1 868	1 822
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD	26,05	139 627	2 869	2 631
Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD	11,98	142 507	1 523	1 210
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,04 %)</b>			<b>10 328</b>	<b>10 104</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,04 %)</b>				<b>(4)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>10 100</b>

### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veuillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - AUDACIEUX

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - audacieux se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes.

Le Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - audacieux est un fonds distinct qui investit dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (20 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds AlphaFixe RendementPlus (page 65)	AlphaFixe Capital
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global High Yield Share Class Z (page 65)	TOBAM
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share Class Z (page 65)	TOBAM

#### Actions canadiennes (24 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 137)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille

#### Actions étrangères (44 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds américain à faible volatilité TD (page 65)	Gestion de placements TD
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD (page 65)	Gestion de placements TD

#### Actions marchés émergents (12 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD (page 65)	Gestion de placements TD

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	10 104	-	-	10 104
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>10 104</b>	-	-	<b>10 104</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	11 401	-	-	11 401
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>11 401</b>	-	-	<b>11 401</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS

## PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS

Au 31 décembre 2020

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD</i>	%
Lindle PLC	1,33
Admiral Group PLC	1,24
Zurich Insurance Group AG	1,23
ITOCHU Corp.	1,21
Berkshire Hathaway Inc., Catégorie B	1,17

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds américain à faible volatilité TD</i>	%
Aptargroup Inc.	1,60
Intercontinental Exchange Inc.	1,60
NextEra Energy Inc.	1,57
Brown & Brown Inc.	1,56
Coca-Cola Co.	1,55

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD</i>	%
CEZ as	1,88
Guangdong Investment Ltd	1,88
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd	1,83
iShares MSCI Emerging Markets ETF	1,74
Hindustan Unilever Ltd	1,74

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds AlphaFixe RendementPlus</i>	%
Alphafixe prêts bancaires à taux variable, Série F	31,75
Gouvernement du Canada, 0,25 %, 01-03-2026	2,60
Province de Québec, 2,75 %, 01-09-2025	2,45
Gouvernement du Canada, Rendement Réel, 2,00 %, 01-12-2041	1,96
Province de l'Ontario, 2,80 %, 02-06-2048	1,82

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global High Yield Share Class Z</i>	%
Bon du trésor américain, 15-12-2022	9,04
Bon du trésor américain, 15-05-2037	2,04
NextEra Energy Operating Partners LP, 4,25 %, 15-07-2024	1,68
AdaptHealth LLC, 4,63 %, 01-08-2029	1,58
Uniti Group LP, 8,25 %, 15-10-2023	1,57

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share Class Z</i>	%
Bon du trésor américain, 15-12-2022	11,60
Bon du trésor américain, 15-05-2037	3,64
Kimberley-Clark Corp., 3,20 %, 25-04-2029	2,23
General Electric Co., 3,45 %, 15-05-2024	2,13
Conagra Brands Inc., 4,85 %, 01-11-2028	1,77

# FONDS SSQ STRATÉGIE SÉCURITAIRE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	122 501	118 093
Trésorerie	503	123
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>123 004</b>	<b>118 216</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	42	53
<b>Total du passif</b>	<b>42</b>	<b>53</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>122 962</b>	<b>118 163</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	14,20	13,33
Classe B	13,80	12,95
Classe C	14,29	13,41
Classe E	14,30	13,42
Classe F	14,24	13,36
Classe G	14,15	13,28
Classe I	16,43	15,00
Classe J	16,47	15,05
Classe L	14,63	13,36
Classe N	14,29	13,42

# FONDS SSQ STRATÉGIE SÉCURITAIRE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	27	783
Non réalisé(e) sur les placements	6 704	7 419
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 050	877
Total gain net (perte nette)	7 781	9 079
Intérêts aux fins d'attribution	1	3
Distributions par le fonds sous-jacent	2 801	3 444
	<b>10 583</b>	<b>12 526</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	2 902	2 824
Frais d'administration	112	109
Frais de transactions	2	-
	<b>3 016</b>	<b>2 933</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>7 567</b>	<b>9 593</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,84	1,06
Classe B	0,81	1,03
Classe C	0,84	1,07
Classe E	0,85	1,07
Classe F	0,84	1,06
Classe G	0,84	1,06
Classe I	1,37	1,57
Classe J	1,38	1,57
Classe L	1,23	1,40
Classe N	0,84	1,06

# FONDS SSQ STRATÉGIE SÉCURITAIRE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>118 163</b>	<b>109 954</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	42 512	35 446
Parts rachetées	(45 280)	(36 830)
	(2 768)	(1 384)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	7 567	9 593
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>122 962</b>	<b>118 163</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	7 567	9 593
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(6 731)	(8 202)
Distributions par le fonds sous-jacent	(3 851)	(4 321)
	(3 015)	(2 930)
Transactions de placements		
Acquisitions	(20 333)	(7 718)
Cessions	26 507	11 963
	6 174	4 245
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(11)	19
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	3 148	1 334
<b>Financement</b>		
Parts émises	42 512	35 446
Parts rachetées	(45 280)	(36 830)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(2 768)	(1 384)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>380</b>	<b>(50)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>123</b>	<b>173</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>503</b>	<b>123</b>
Intérêts reçus	1	3
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ STRATÉGIE SÉCURITAIRE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,63 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	27,35	3 263 345	32 692	33 625
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital, Classe K	9,91	957 486	11 996	12 185
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	27,41	2 368 958	32 344	33 701
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	6,94	260 927	8 244	8 535
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	9,99	595 833	10 472	12 280
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	2,97	89 184	3 083	3 654
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	3,04	165 507	2 446	3 734
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	12,02	468 589	10 747	14 787
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,63 %)</b>			<b>112 024</b>	<b>122 501</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,37 %)</b>				<b>461</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>122 962</b>

### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS SSQ STRATÉGIE SÉCURITAIRE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Stratégie sécuritaire se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

Le Fonds SSQ Stratégie sécuritaire est un fonds distinct qui investit exclusivement dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (65 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds AlphaFixe RendementPlus (page 106)	AlphaFixe Capital
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital, Classe K (page 8)	Corporation Fiera Capital
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K (page 15)	Corporation Fiera Capital

#### Actions canadiennes (17 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 106)	Jarislowsky Fraser Limitée
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 137)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille

#### Actions étrangères (18 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 153)	Hillsdale Investment Management
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 180)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 106)	Corporation Fiera Capital

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	122 501	-	-	122 501
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>122 501</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>122 501</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	118 093	-	-	118 093
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>118 093</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>118 093</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ STRATÉGIE ÉQUILIBRÉE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2020	31 décembre 2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	240 677	227 313
Trésorerie	363	230
Cession de placements à recevoir	-	140
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>241 040</b>	<b>227 683</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	155	165
<b>Total du passif</b>	<b>155</b>	<b>165</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>240 885</b>	<b>227 518</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	15,12	13,91
Classe B	14,76	13,57
Classe C	15,29	14,06
Classe E	15,29	14,06
Classe F	15,15	13,93
Classe G	14,98	13,78
Classe I	17,62	15,76
Classe J	17,62	15,76
Classe L	15,88	14,21
Classe N	15,29	14,06

# FONDS SSQ STRATÉGIE ÉQUILIBRÉE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	397	4 033
Non réalisé(e) sur les placements	16 392	18 614
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	3 708	2 749
Total gain net (perte nette)	20 497	25 396
Intérêts aux fins d'attribution	2	5
Distributions par le fonds sous-jacent	4 794	6 022
	25 293	31 423
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	4 774	4 871
Frais d'administration	180	184
Frais de transactions	5	-
	4 959	5 055
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>20 334</b>	<b>26 368</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	1,18	1,50
Classe B	1,15	1,46
Classe C	1,19	1,52
Classe E	1,20	1,52
Classe F	1,19	1,50
Classe G	1,17	1,49
Classe I	1,80	2,10
Classe J	1,80	2,09
Classe L	1,64	1,89
Classe N	1,19	1,52

# FONDS SSQ STRATÉGIE ÉQUILIBRÉE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>227 518</b>	<b>212 567</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	48 128	42 579
Parts rachetées	(55 095)	(53 996)
	(6 967)	(11 417)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	20 334	26 368
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>240 885</b>	<b>227 518</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	20 334	26 368
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(16 789)	(22 647)
Distributions par le fonds sous-jacent	(8 502)	(8 771)
	(4 957)	(5 050)
Transactions de placements		
Acquisitions	(39 914)	(20 190)
Cessions	51 981	36 920
	12 067	16 730
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(10)	(98)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	7 100	11 582
<b>Financement</b>		
Parts émises	48 128	42 579
Parts rachetées	(55 095)	(53 996)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(6 967)	(11 417)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>133</b>	<b>165</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>230</b>	<b>65</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>363</b>	<b>230</b>
Intérêts reçus	2	5
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ STRATÉGIE ÉQUILIBRÉE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,91 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	19,92	4 656 721	46 669	47 983
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital, Classe K	4,96	939 363	11 795	11 954
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	19,96	3 380 424	45 638	48 090
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	8,94	658 464	20 417	21 538
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core"	5,07	36 701	9 291	12 215
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	13,00	1 519 427	26 037	31 315
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	3,97	233 374	7 536	9 563
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust	4,97	438 541	8 972	11 984
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	4,06	432 981	5 668	9 767
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	15,06	1 149 286	25 564	36 268
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,91 %)</b>			<b>207 587</b>	<b>240 677</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,09 %)</b>				<b>208</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>240 885</b>

### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veuillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS SSQ STRATÉGIE ÉQUILIBRÉE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Stratégie équilibrée se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

Le Fonds SSQ Stratégie équilibrée est un fonds distinct qui investit exclusivement dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (45 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds AlphaFixe RendementPlus (page 106)	AlphaFixe Capital
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital, Classe K (page 8)	Corporation Fiera Capital
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K (page 15)	Corporation Fiera Capital

#### Actions canadiennes (27 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 106)	Jarislowsky Fraser Limitée
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core" (page 106)	Corporation Fiera Capital
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 137)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille

#### Actions étrangères (28 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 153)	Hillsdale Investment Management
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust (page 106)	Fisher Investments
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 180)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 106)	Corporation Fiera Capital

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	240 677	-	-	240 677
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>240 677</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>240 677</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	227 313	-	-	227 313
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>227 313</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>227 313</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ STRATÉGIE CROISSANCE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	75 210	63 357
Trésorerie	583	225
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	3	10
<b>Total de l'actif</b>	<b>75 796</b>	<b>63 592</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	54	58
<b>Total du passif</b>	<b>54</b>	<b>58</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>75 742</b>	<b>63 534</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	17,66	16,14
Classe B	17,32	15,82
Classe C	17,94	16,39
Classe E	17,94	16,40
Classe F	17,72	16,19
Classe G	17,45	15,94
Classe I	20,74	18,42
Classe J	20,84	18,51
Classe L	16,86	14,97
Classe N	17,94	16,39

# FONDS SSQ STRATÉGIE CROISSANCE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(389)	1 013
Non réalisé(e) sur les placements	5 622	6 123
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 285	991
Total gain net (perte nette)	6 518	8 127
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 344	1 589
	7 863	9 717
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	1 408	1 388
Frais d'administration	52	51
Frais de transactions	2	-
	1 462	1 439
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>6 401</b>	<b>8 278</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	1,50	2,00
Classe B	1,47	1,96
Classe C	1,52	2,03
Classe E	1,52	2,04
Classe F	1,51	2,02
Classe G	1,48	1,98
Classe I	2,26	2,77
Classe J	2,27	2,76
Classe L	1,85	2,23
Classe N	1,52	2,04

# FONDS SSQ STRATÉGIE CROISSANCE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>63 534</b>	<b>56 666</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	19 431	10 541
Parts rachetées	(13 624)	(11 951)
	5 807	(1 410)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	6 401	8 278
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>75 742</b>	<b>63 534</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	6 401	8 278
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(5 233)	(7 136)
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 629)	(2 580)
	(1 461)	(1 438)
Transactions de placements		
Acquisitions	(17 261)	(5 929)
Cessions	13 270	8 948
	(3 991)	3 019
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	3	223
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(5 449)	1 804
<b>Financement</b>		
Parts émises	19 431	10 541
Parts rachetées	(13 624)	(11 951)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	5 807	(1 410)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>358</b>	<b>394</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>225</b>	<b>(169)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>583</b>	<b>225</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ STRATÉGIE CROISSANCE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,30 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	14,83	1 090 418	10 985	11 236
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	14,87	791 535	10 825	11 260
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	9,86	228 401	7 249	7 471
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core"	6,04	13 734	3 492	4 571
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	14,90	547 417	9 484	11 282
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	7,88	145 706	4 978	5 970
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust	5,93	164 262	3 392	4 489
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	8,05	270 311	3 870	6 098
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	16,94	406 660	9 317	12 833
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,30 %)</b>			<b>63 592</b>	<b>75 210</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,70 %)</b>				<b>532</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>75 742</b>

### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS SSQ STRATÉGIE CROISSANCE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Stratégie croissance se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

Le Fonds SSQ Stratégie croissance est un fonds distinct qui investit exclusivement dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (30 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds AlphaFixe RendementPlus (page 106)	AlphaFixe Capital
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K (page 15)	Corporation Fiera Capital

#### Actions canadiennes (31 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 106)	Jarislowsky Fraser Limitée
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core" (page 106)	Corporation Fiera Capital
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 137)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille

#### Actions étrangères (39 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 153)	Hillsdale Investment Management
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust (page 106)	Fisher Investments
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 180)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 106)	Corporation Fiera Capital

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	75 210	-	-	75 210
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>75 210</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75 210</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	63 357	-	-	63 357
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>63 357</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>63 357</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ STRATÉGIE AUDACIEUSE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	40 475	34 777
Trésorerie	19	-
Cession de placements à recevoir	-	30
Autres débiteurs	-	3
<b>Total de l'actif</b>	<b>40 494</b>	<b>34 810</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	20
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	95	83
<b>Total du passif</b>	<b>95</b>	<b>103</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>40 399</b>	<b>34 707</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	16,69	15,26
Classe B	16,30	14,90
Classe C	16,96	15,50
Classe E	16,96	15,51
Classe F	16,72	15,28
Classe G	16,43	15,02
Classe I	19,72	17,51
Classe J	19,82	17,60
Classe L	17,71	15,73
Classe N	16,96	15,50

# FONDS SSQ STRATÉGIE AUDACIEUSE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(97)	508
Non réalisé(e) sur les placements	3 624	3 841
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	717	603
Total gain net (perte nette)	4 244	4 952
Intérêts aux fins d'attribution	-	1
Distributions par le fonds sous-jacent	686	839
	4 930	5 792
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	854	788
Frais d'administration	30	28
Frais de transactions	1	-
	885	816
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>4 045</b>	<b>4 976</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	1,60	2,05
Classe B	1,57	2,00
Classe C	1,63	2,08
Classe E	1,63	2,09
Classe F	1,62	2,07
Classe G	1,58	2,02
Classe I	2,38	2,80
Classe J	2,40	2,82
Classe L	2,15	2,51
Classe N	1,63	2,08

# FONDS SSQ STRATÉGIE AUDACIEUSE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>34 707</b>	<b>31 690</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	7 890	5 594
Parts rachetées	(6 243)	(7 553)
	<b>1 647</b>	<b>(1 959)</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 045	4 976
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>40 399</b>	<b>34 707</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 045	4 976
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(3 527)	(4 349)
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 403)	(1 442)
	<b>(885)</b>	<b>(815)</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(10 406)	(3 874)
Cessions	9 668	6 457
	<b>(738)</b>	<b>2 583</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	15	(35)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	<b>(1 608)</b>	<b>1 733</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	7 890	5 594
Parts rachetées	(6 243)	(7 553)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<b>1 647</b>	<b>(1 959)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>39</b>	<b>(226)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(20)</b>	<b>206</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>19</b>	<b>(20)</b>
Intérêts reçus	-	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ STRATÉGIE AUDACIEUSE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,19 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	9,98	390 955	3 927	4 029
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	9,99	283 803	3 881	4 037
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	10,94	135 136	4 281	4 420
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core"	7,11	8 625	2 216	2 871
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	17,02	333 662	5 915	6 877
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	7,95	78 371	2 748	3 211
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust	6,97	103 092	2 132	2 817
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	8,12	145 411	2 151	3 280
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	22,11	283 078	6 633	8 933
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,19 %)</b>			<b>33 884</b>	<b>40 475</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,19 %)</b>				<b>(76)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>40 399</b>

### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS SSQ STRATÉGIE AUDACIEUSE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Stratégie audacieuse se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

Le Fonds SSQ Stratégie audacieuse est un fonds distinct qui investit exclusivement dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (20 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds AlphaFixe RendementPlus (page 106)	AlphaFixe Capital
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K (page 15)	Corporation Fiera Capital

#### Actions canadiennes (35 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 106)	Jarislowsky Fraser Limitée
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core" (page 106)	Corporation Fiera Capital
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 137)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille

#### Actions étrangères (45 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 153)	Hillsdale Investment Management
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust (page 106)	Fisher Investments
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 180)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 106)	Corporation Fiera Capital

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	40 475	-	-	40 475
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>40 475</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 475</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	34 777	-	-	34 777
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>34 777</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34 777</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ CELESTIA SÉCURITAIRE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2020	31 décembre 2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	79 373	87 220
Trésorerie	-	346
Cession de placements à recevoir	75	-
Autres débiteurs	-	11
<b>Total de l'actif</b>	<b>79 448</b>	<b>87 577</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	101	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	30	34
<b>Total du passif</b>	<b>131</b>	<b>34</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>79 317</b>	<b>87 543</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	13,64	13,13
Classe B	13,26	12,77
Classe C	13,74	13,23
Classe E	13,74	13,23
Classe F	13,67	13,16
Classe G	13,56	13,05
Classe I	15,88	14,87
Classe J	15,94	14,92
Classe N	13,74	13,23

# FONDS SSQ CELESTIA SÉCURITAIRE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(517)	457
Non réalisé(e) sur les placements	2 559	5 584
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	540	836
Total gain net (perte nette)	2 582	6 877
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	2 497	3 088
	5 080	9 966
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	2 184	2 386
Frais d'administration	81	88
Frais de transactions	-	-
	2 265	2 474
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>2 815</b>	<b>7 492</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,45</b>	<b>1,08</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,43</b>	<b>1,05</b>
<b>Classe C</b>	<b>0,45</b>	<b>1,09</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,45</b>	<b>1,09</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,45</b>	<b>1,09</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,45</b>	<b>1,08</b>
<b>Classe I</b>	<b>0,93</b>	<b>1,60</b>
<b>Classe J</b>	<b>0,93</b>	<b>1,62</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,45</b>	<b>1,09</b>

# FONDS SSQ CELESTIA SÉCURITAIRE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>87 543</b>	<b>87 624</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	15 043	19 616
Parts rachetées	(26 084)	(27 189)
	(11 041)	(7 573)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 815	7 492
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>79 317</b>	<b>87 543</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 815	7 492
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 042)	(6 041)
Distributions par le fonds sous-jacent	(3 037)	(3 924)
	(2 264)	(2 473)
Transactions de placements		
Acquisitions	(9 560)	(1 630)
Cessions	22 411	12 000
	12 851	10 370
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	7	183
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	10 594	8 080
<b>Financement</b>		
Parts émises	15 043	19 616
Parts rachetées	(26 084)	(27 189)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(11 041)	(7 573)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(447)</b>	<b>507</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>346</b>	<b>(161)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(101)</b>	<b>346</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ CELESTIA SÉCURITAIRE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,07 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	14,00	1 078 036	10 763	11 108
Fonds Obligations de sociétés Signature, Catégorie I	8,01	586 292	6 359	6 350
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	12,02	668 301	9 531	9 535
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital, Classe K	9,97	621 338	7 801	7 907
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	16,04	894 226	12 131	12 721
Fonds Guardian Equity Income, Série I	7,98	371 607	6 225	6 327
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	5,97	144 692	4 445	4 733
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	6,02	231 952	4 076	4 780
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	3,99	77 179	2 640	3 163
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	4,07	143 180	2 037	3 230
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	6,00	150 906	4 108	4 762
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	6,00	368 157	4 896	4 757
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,07 %)</b>			<b>75 012</b>	<b>79 373</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,07 %)</b>				<b>(56)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>79 317</b>

### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veuillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS SSQ CELESTIA SÉCURITAIRE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Celestia sécuritaire se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

Le Fonds SSQ Celestia sécuritaire est un fonds distinct qui investit exclusivement dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (60 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds AlphaFixe RendementPlus (page 106)	AlphaFixe Capital
Fonds Obligations de sociétés Signature, Catégorie I (page 106)	Placement CI
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I (page 106)	PIMCO Canada
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital, Classe K (page 8)	Corporation Fiera Capital
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K (page 15)	Corporation Fiera Capital

#### Actions canadiennes (20 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Guardian Equity Income, Série I (page 106)	Guardian Capital LP
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 106)	Jarislowsky Fraser Limitée
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 137)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille

#### Actions étrangères (20 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 153)	Hillsdale Investment Management
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 180)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 106)	Corporation Fiera Capital
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD (page 106)	Gestion de Placements TD

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	79 373	-	-	79 373
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>79 373</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79 373</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	87 220	-	-	87 220
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>87 220</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>87 220</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ CELESTIA ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	110 826	131 895
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	185	100
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>111 011</b>	<b>131 995</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	220	137
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	90	99
<b>Total du passif</b>	<b>310</b>	<b>236</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>110 701</b>	<b>131 759</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	13,86	13,69
Classe B	13,57	13,41
Classe C	14,06	13,89
Classe E	14,06	13,89
Classe F	13,92	13,75
Classe G	13,74	13,58
Classe I	16,30	15,65
Classe J	16,39	15,74
Classe N	14,05	13,89

# FONDS SSQ CELESTIA ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(1 098)	1 026
Non réalisé(e) sur les placements	346	10 183
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	684	2 166
Total gain net (perte nette)	(68)	13 375
Intérêts aux fins d'attribution	1	3
Distributions par le fonds sous-jacent	3 425	4 564
	<b>3 358</b>	<b>17 942</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	3 150	3 625
Frais d'administration	113	131
Frais de transactions	-	-
	<b>3 263</b>	<b>3 756</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>95</b>	<b>14 186</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	-	1,41
<b>Classe B</b>	-	1,38
<b>Classe C</b>	-	1,43
<b>Classe E</b>	-	1,43
<b>Classe F</b>	0,01	1,42
<b>Classe G</b>	0,01	1,40
<b>Classe I</b>	0,44	2,02
<b>Classe J</b>	0,44	2,03
<b>Classe N</b>	-	1,43

# FONDS SSQ CELESTIA ÉQUILIBRÉ

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>131 759</b>	<b>130 032</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	14 066	21 733
Parts rachetées	(35 219)	(34 192)
	(21 153)	(12 459)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	95	14 186
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>110 701</b>	<b>131 759</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	95	14 186
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	752	(11 209)
Distributions par le fonds sous-jacent	(4 109)	(6 730)
	(3 262)	(3 753)
Transactions de placements		
Acquisitions	(12 736)	(3 211)
Cessions	37 077	19 376
	24 341	16 165
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(9)	170
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>21 070</b>	<b>12 582</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	14 066	21 733
Parts rachetées	(35 219)	(34 192)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(21 153)</b>	<b>(12 459)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(83)</b>	<b>123</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(137)</b>	<b>(260)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(220)</b>	<b>(137)</b>
Intérêts reçus	1	3
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ CELESTIA ÉQUILIBRÉ

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,11 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	8,00	859 811	8 593	8 859
Fonds Obligations de sociétés Signature, Catégorie I	6,51	664 891	7 243	7 202
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	10,02	777 264	11 085	11 089
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital, Classe K	4,98	433 620	5 449	5 518
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	10,53	819 203	11 085	11 654
Fonds Guardian Equity Income, Série I	11,96	777 963	13 115	13 245
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	8,97	303 428	9 446	9 925
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	9,04	485 611	8 394	10 008
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	3,99	107 731	3 579	4 414
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	4,07	199 890	2 687	4 509
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	6,01	210 905	5 742	6 656
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	6,01	514 648	6 920	6 650
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)	4,98	205 487	5 494	5 515
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley, Classe K	5,04	388 982	7 011	5 582
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,11 %)</b>			<b>105 843</b>	<b>110 826</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,11 %)</b>				<b>(125)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>110 701</b>

#### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veuillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS SSQ CELESTIA ÉQUILIBRÉ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Celestia équilibré se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

Le Fonds SSQ Celestia équilibré est un fonds distinct qui investit exclusivement dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (40 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds AlphaFixe RendementPlus (page 106)	AlphaFixe Capital
Fonds Obligations de sociétés Signature, Catégorie I (page 106)	Placement CI
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I (page 106)	PIMCO Canada
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital, Classe K (page 8)	Corporation Fiera Capital
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K (page 15)	Corporation Fiera Capital

#### Actions canadiennes (30 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Guardian Equity Income, Serie I (page 106)	Guardian Capital LP
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 106)	Jarislowsky Fraser Limitée
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 137)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille

#### Actions étrangères (20 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 153)	Hillsdale Investment Management
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 180)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 106)	Corporation Fiera Capital
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD (page 106)	Gestion de Placements TD

#### Fonds spécialisés (10 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada) (page 106)	Lazard Asset Management
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley, Classe K (page 216)	Morgan Stanley Investment Management

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	110 826	-	-	110 826
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>110 826</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110 826</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	131 895	-	-	131 895
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>131 895</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>131 895</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ CELESTIA CROISSANCE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
Aux	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	40 736	50 226
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	70	115
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>40 806</b>	<b>50 341</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	103	83
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	62	72
<b>Total du passif</b>	<b>165</b>	<b>155</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>40 641</b>	<b>50 186</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	14,42	14,48
Classe B	14,15	14,21
Classe C	14,66	14,72
Classe E	14,67	14,73
Classe F	14,47	14,53
Classe G	14,25	14,31
Classe I	17,04	16,61
Classe J	17,15	16,73
Classe N	14,65	14,72

# FONDS SSQ CELESTIA CROISSANCE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(714)	340
Non réalisé(e) sur les placements	(382)	4 358
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	243	1 005
Total gain net (perte nette)	(853)	5 703
Intérêts aux fins d'attribution	-	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 230	1 702
	377	7 406
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	1 203	1 385
Frais d'administration	42	49
Frais de transactions	-	-
	1 245	1 434
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>(868)</b>	<b>5 972</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>(0,28)</b>	<b>1,67</b>
<b>Classe B</b>	<b>(0,27)</b>	<b>1,64</b>
<b>Classe C</b>	<b>(0,28)</b>	<b>1,70</b>
<b>Classe E</b>	<b>(0,28)</b>	<b>1,70</b>
<b>Classe F</b>	<b>(0,27)</b>	<b>1,68</b>
<b>Classe G</b>	<b>(0,27)</b>	<b>1,65</b>
<b>Classe I</b>	<b>0,14</b>	<b>2,35</b>
<b>Classe J</b>	<b>0,14</b>	<b>2,37</b>
<b>Classe N</b>	<b>(0,28)</b>	<b>1,70</b>

# FONDS SSQ CELESTIA CROISSANCE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>50 186</b>	<b>46 765</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	5 173	11 057
Parts rachetées	(13 850)	(13 608)
	(8 677)	(2 551)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(868)	5 972
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>40 641</b>	<b>50 186</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(868)	5 972
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	1 096	(4 698)
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 473)	(2 707)
	(1 245)	(1 433)
Transactions de placements		
Acquisitions	(4 812)	(1 189)
Cessions	14 724	5 189
	9 912	4 000
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(10)	51
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>8 657</b>	<b>2 618</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	5 173	11 057
Parts rachetées	(13 850)	(13 608)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(8 677)</b>	<b>(2 551)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(20)</b>	<b>67</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(83)</b>	<b>(150)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(103)</b>	<b>(83)</b>
Intérêts reçus	-	1
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ CELESTIA CROISSANCE

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,23 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	5,51	217 164	2 170	2 238
Fonds Obligations de sociétés Signature, Catégorie I	5,01	187 930	2 047	2 036
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	7,02	199 899	2 849	2 852
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	7,52	214 990	2 899	3 058
Fonds Guardian Equity Income, Série I	15,47	369 186	6 298	6 285
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	10,98	136 439	4 279	4 463
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	11,06	218 062	3 823	4 494
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	4,49	44 513	1 457	1 824
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	4,58	82 582	1 092	1 863
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	8,03	103 468	2 817	3 265
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	8,52	268 118	3 597	3 464
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)	5,98	90 614	2 425	2 432
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley, Classe K	6,06	171 544	3 085	2 462
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,23 %)</b>			<b>38 838</b>	<b>40 736</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,23 %)</b>				<b>(95)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>40 641</b>

### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS SSQ CELESTIA CROISSANCE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Celestia croissance se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

Le Fonds SSQ Celestia croissance est un fonds distinct qui investit exclusivement dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (25 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds AlphaFixe RendementPlus (page 106)	AlphaFixe Capital
Fonds Obligations de sociétés Signature, Catégorie I (106)	Placement CI
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I (106)	PIMCO Canada
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K (page 15)	Corporation Fiera Capital

#### Actions canadiennes (37,5 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Guardian Equity Income, Série (page 106)	Guardian Capital LP
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 106)	Jarislowsky Fraser Limitée
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 137)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille

#### Actions étrangères (25,5 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 153)	Hillsdale Investment Management
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 180)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 106)	Corporation Fiera Capital
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD (page 106)	Gestion de Placements TD

#### Fonds spécialisés (12 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada) (page 106)	Lazard Asset Management
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley, Classe K (page 216)	Morgan Stanley Investment Management

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	40 736	-	-	40 736
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>40 736</b>	-	-	<b>40 736</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	50 226	-	-	50 226
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>50 226</b>	-	-	<b>50 226</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ CELESTIA AUDACIEUX

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	31 184	32 621
Trésorerie	-	84
Cession de placements à recevoir	100	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>31 284</b>	<b>32 705</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	171	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	89	81
<b>Total du passif</b>	<b>260</b>	<b>81</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>31 024</b>	<b>32 624</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	14,53	14,73
Classe B	14,18	14,37
Classe C	14,75	14,95
Classe D	14,18	14,38
Classe E	14,77	14,98
Classe F	14,50	14,70
Classe G	14,17	14,36
Classe H	13,85	14,04
Classe I	17,19	16,91
Classe J	17,32	17,05
Classe N	14,75	14,95

# FONDS SSQ CELESTIA AUDACIEUX

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(306)	422
Non réalisé(e) sur les placements	54	3 205
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	164	772
Total gain net (perte nette)	(88)	4 399
Intérêts aux fins d'attribution	-	1
Distributions par le fonds sous-jacent	836	1 058
	<b>748</b>	<b>5 458</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	829	921
Frais d'administration	29	32
Frais de transactions	-	-
	<b>858</b>	<b>953</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>(110)</b>	<b>4 505</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>(0,06)</b>	<b>1,92</b>
<b>Classe B</b>	<b>(0,06)</b>	<b>1,87</b>
<b>Classe C</b>	<b>(0,07)</b>	<b>1,95</b>
<b>Classe D</b>	<b>(0,06)</b>	<b>1,87</b>
<b>Classe E</b>	<b>(0,06)</b>	<b>1,96</b>
<b>Classe F</b>	<b>(0,06)</b>	<b>1,92</b>
<b>Classe G</b>	<b>(0,06)</b>	<b>1,87</b>
<b>Classe H</b>	<b>(0,06)</b>	<b>1,83</b>
<b>Classe I</b>	<b>0,39</b>	<b>2,64</b>
<b>Classe J</b>	<b>0,40</b>	<b>2,67</b>
<b>Classe N</b>	<b>(0,07)</b>	<b>1,93</b>

# FONDS SSQ CELESTIA AUDACIEUX

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>32 624</b>	<b>31 764</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	6 469	5 984
Parts rachetées	(7 959)	(9 629)
	(1 490)	(3 645)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(110)	4 505
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>31 024</b>	<b>32 624</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(110)	4 505
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	252	(3 627)
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 000)	(1 830)
	(858)	(952)
Transactions de placements		
Acquisitions	(6 730)	(1 045)
Cessions	8 815	5 725
	2 085	4 680
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	8	3
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 235	3 731
<b>Financement</b>		
Parts émises	6 469	5 984
Parts rachetées	(7 959)	(9 629)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(1 490)	(3 645)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(255)</b>	<b>86</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>84</b>	<b>(2)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(171)</b>	<b>84</b>
Intérêts reçus	-	1
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ CELESTIA AUDACIEUX

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,52 %)</b>				
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	5,03	109 444	1 550	1 561
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	5,04	109 820	1 505	1 562
Fonds Guardian Equity Income, Série I	18,03	328 617	5 544	5 595
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	13,48	127 878	3 956	4 183
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	13,85	208 512	3 663	4 297
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	5,78	43 770	1 445	1 794
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	6,14	84 384	1 104	1 904
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	9,04	88 836	2 424	2 803
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	10,05	241 194	3 244	3 117
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)	6,99	80 774	2 147	2 168
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley, Classe K	7,09	153 322	2 671	2 200
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,52 %)</b>			<b>29 253</b>	<b>31 184</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,52 %)</b>				<b>(160)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>31 024</b>

#### PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veuillez vous référer aux pages indiquées au tableau de la page suivante.

# FONDS SSQ CELESTIA AUDACIEUX

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Celestia audacieux se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

Le Fonds SSQ Celestia audacieux est un fonds distinct qui investit exclusivement dans un ensemble de fonds sous-jacents ayant des approches de gestion complémentaires afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

#### Obligations (10 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I (page 106)	PIMCO Canada
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K (page 15)	Corporation Fiera Capital

#### Actions canadiennes (45 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Guardian Equity Income, Série I (page 106)	Guardian Capital LP
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 106)	Jarislowsky Fraser Limitée
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K (page 137)	Triasima Inc. Gestion de portefeuille

#### Actions étrangères (31 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 153)	Hillsdale Investment Management
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 180)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 106)	Corporation Fiera Capital
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD (page 106)	Gestion de Placements TD

#### Fonds spécialisés (14 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada) (page 106)	Lazard Asset Management
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley, Classe K (page 216)	Morgan Stanley Investment Management

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	31 184	-	-	31 184
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>31 184</b>	-	-	<b>31 184</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	32 621	-	-	32 621
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>32 621</b>	-	-	<b>32 621</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ STRATÉGIE & FONDS SSQ CELESTIA

## PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS

Au 31 décembre 2020

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD</i>	%
Verizon Communications Inc.	1,96
Microsoft Corp.	1,93
Allianz SE	1,89
Samsung Electronics Co. Ltd	1,87
AbbVie Inc.	1,78

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust</i>	%
Align Technology Inc.	3,99
Fair Isaac Corp.	3,56
Bechtle AG	3,02
Ashtead Group PLC	2,75
HubSpot Inc.	2,68

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser</i>	%
Fonds d'actions spéciales Jarislowsky Fraser	7,45
Banque Toronto-Dominion	6,58
Chemins de fer nationaux du Canada	6,32
Brookfield Asset Management Inc., Catégorie A	5,81
Banque de Nouvelle-Écosse	5,11

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I</i>	%
Fannie Mae TBA, 2,50 %, 01-03-2051	10,36
Fannie Mae TBA, 3,50 %, 01-01-2051	7,10
Fannie Mae TBA, 2,00 %, 01-03-2051	5,58
Fannie Mae TBA, 4,00 %, 01-01-2051	4,86
Fannie Mae TBA, 2,50 %, 01-02-2051	1,94

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core"</i>	%
Equitable Group Inc.	4,65
Cargojet Inc.	4,64
Boyd Group Income Fund	4,08
Dye & Durham Ltd	3,25
Enghouse Systems Ltd	3,22

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A</i>	%
Moody's Corp.	6,29
Keyence Corp.	5,45
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	5,18
MasterCard Inc., Catégorie A	4,98
Alphabet Inc., Catégorie A	4,83

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Obligations de sociétés Signature, Catégorie I</i>	%
Dresdner Funding Trust I, 8,15 %, 30-06-2031	1,39
GMAC Capital Trust I, 6,00 % %, 15-02-2040	0,86
Inter Pipeline Ltd, 6,63 %, 19-11-2079	0,75
Global Air Lease Co. Ltd, 7,25 %, 15-09-2024	0,71
Wynn Las Vegas LLC, 5,25 %, 15-05-2027	0,70

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds AlphaFixe RendementPlus</i>	%
Alphafixe prêts bancaires à taux variable, Série F	31,75
Gouvernement du Canada, 0,25 %, 01-03-2026	2,60
Province de Québec, 2,75 %, 01-09-2025	2,45
Gouvernement du Canada, Rendement Réel, 2,00 %, 01-12-2041	1,96
Province de l'Ontario, 2,80 %, 02-06-2048	1,82

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Guardian Equity Income, Série I</i>	%
Banque Royale du Canada	6,44
Banque Toronto-Dominion	6,42
Banque de Nouvelle-Écosse	5,77
Canadian Natural Resources Ltd	4,72
TELUS Corp.	4,57

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)</i>	%
Ferrovial SA	8,01
National Grid PLC	7,96
Snam SpA	7,93
Vinci SA	7,79
Terna SpA	6,72

# FONDS SSQ REVENU SÉCURITAIRE GUARDIAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	25 447	26 974
Trésorerie	-	225
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>25 447</b>	<b>27 199</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	1	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	4	5
<b>Total du passif</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>25 442</b>	<b>27 194</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,11	9,57
Classe B	9,71	9,18
Classe C	10,22	9,67
Classe E	10,23	9,67
Classe F	10,14	9,59
Classe G	10,03	9,49
Classe I	11,90	10,95
Classe J	13,78	12,68
Classe L	14,02	12,90
Classe N	10,22	9,67

# FONDS SSQ REVENU SÉCURITAIRE GUARDIAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	247	78
Non réalisé(e) sur les placements	1 037	1 365
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	218	585
Total gain net (perte nette)	1 502	2 028
Intérêts aux fins d'attribution	-	1
Distributions par le fonds sous-jacent	666	720
	2 168	2 749
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	675	646
Frais d'administration	25	25
Frais de transactions	-	-
	700	671
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>1 468</b>	<b>2 078</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,52	0,77
Classe B	0,50	0,74
Classe C	0,53	0,78
Classe E	0,53	0,78
Classe F	0,53	0,78
Classe G	0,52	0,77
Classe I	0,91	1,17
Classe J	1,06	1,33
Classe L	1,08	1,35
Classe N	0,54	0,78

# FONDS SSQ REVENU SÉCURITAIRE GUARDIAN

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>27 194</b>	<b>22 052</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	6 324	12 579
Parts rachetées	(9 544)	(8 660)
	(3 220)	3 919
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	-	(855)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 468	2 078
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>25 442</b>	<b>27 194</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 468	2 078
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 284)	(1 443)
Distributions par le fonds sous-jacent	(884)	(1 305)
	(700)	(670)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 340)	(3 870)
Cessions	5 035	1 610
	3 695	(2 260)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(1)	4
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	2 994	(2 926)
<b>Financement</b>		
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	-	(855)
Parts émises	6 324	12 579
Parts rachetées	(9 544)	(8 660)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(3 220)	3 064
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(226)</b>	<b>138</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>225</b>	<b>87</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(1)</b>	<b>225</b>
Intérêts reçus	-	1
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ REVENU SÉCURITAIRE GUARDIAN

### TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,02 %)</b>			
Guardian Managed Yield Portfolio Fund, Serie I	2 269 625	23 551	25 447
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,02 %)</b>			(5)
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<u>25 442</u>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Guardian Managed Yield Portfolio Fund, Serie I</i>	%
Guardian Canadian Bond Fund, Serie I	22,73
Guardian Investment Grade Corp Bond Fund, Serie I	12,53
Guardian Short Duration Bond Fund, Serie I	12,10
Guardian Global Dividend Growth Fund, Serie I	10,70
Guardian Canadian Equity Fund, Serie I	9,85
Guardian Fundamental Global Equity Fund, Serie I	7,16
Guardian High Yield Bond Fund, Serie I	6,50
Guardian Canadian Focused Equity Fund, Serie I	5,12
Guardian Emerging Markets Equity, Serie I	3,98
Guardian U.S. Equity All Cap Growth Fund, Serie I	3,31
Guardian Directed Premium Yield, Serie I	3,28
Guardian Canadian Equity Select Fund, Serie I	2,74

# FONDS SSQ REVENU SÉCURITAIRE GUARDIAN

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Revenu sécuritaire Guardian est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Guardian Managed Yield Portfolio, Serie I. Par conséquent, le Fonds SSQ Revenu sécuritaire Guardian se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Guardian Capital LP. Le gestionnaire utilise une stratégie de gestion qui intègre les approches de répartition de l'actif stratégique et tactique qui donnent la possibilité à celui-ci de profiter des opportunités de marché à mesure qu'elles surviennent. L'actif du fonds est composé d'environ 60 % de titres à revenu fixe et d'environ 40 % de titres à revenu variable.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	25 447	-	-	25 447
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>25 447</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25 447</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	26 974	-	-	26 974
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>26 974</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26 974</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ REVENU GUARDIAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	32 469	38 204
Trésorerie	311	-
Cession de placements à recevoir	-	65
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>32 780</b>	<b>38 269</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	40
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	11	23
<b>Total du passif</b>	<b>11</b>	<b>63</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>32 769</b>	<b>38 206</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,31	9,85
Classe B	9,94	9,49
Classe C	10,49	10,02
Classe E	10,51	10,04
Classe F	10,37	9,90
Classe G	10,19	9,73
Classe I	12,23	11,36
Classe J	14,15	13,15
Classe L	14,43	13,41
Classe N	10,59	10,12

# FONDS SSQ REVENU GUARDIAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	418	528
Non réalisé(e) sur les placements	816	3 193
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	366
Total gain net (perte nette)	1 234	4 087
Intérêts aux fins d'attribution	-	1
Distributions par le fonds sous-jacent	786	1 038
	<b>2 020</b>	<b>5 126</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	857	1 003
Frais d'administration	32	38
Frais de transactions	-	-
	<b>889</b>	<b>1 041</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>1 131</b>	<b>4 085</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,31</b>	<b>1,01</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,30</b>	<b>0,98</b>
<b>Classe C</b>	<b>0,32</b>	<b>1,03</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,32</b>	<b>1,03</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,32</b>	<b>1,02</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,32</b>	<b>1,00</b>
<b>Classe I</b>	<b>0,68</b>	<b>1,45</b>
<b>Classe J</b>	<b>0,79</b>	<b>1,67</b>
<b>Classe L</b>	<b>0,81</b>	<b>1,70</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,32</b>	<b>1,04</b>

# FONDS SSQ REVENU GUARDIAN

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>38 206</b>	<b>36 993</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	9 885	15 028
Parts rachetées	(16 453)	(16 620)
	(6 568)	(1 592)
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	-	(1 280)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 131	4 085
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>32 769</b>	<b>38 206</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 131	4 085
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 234)	(3 721)
Distributions par le fonds sous-jacent	(786)	(1 404)
	(889)	(1 040)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 750)	(3 990)
Cessions	9 570	7 980
	7 820	3 990
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(12)	(60)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	6 919	2 890
<b>Financement</b>		
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	-	(1 280)
Parts émises	9 885	15 028
Parts rachetées	(16 453)	(16 620)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(6 568)	(2 872)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>351</b>	<b>18</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(40)</b>	<b>(58)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>311</b>	<b>(40)</b>
Intérêts reçus	-	1
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ REVENU GUARDIAN

### TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,08 %)</b>			
Guardian Managed Income & Growth Portfolio Fund, Serie I	2 711 826	29 012	32 469
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,92 %)</b>			<b>300</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>32 769</b>

#### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Guardian Managed Income &amp; Growth Portfolio Fund, Serie I</i>	%
Guardian Canadian Equity Fund, Serie I	19,58
Guardian Global Dividend Growth Fund, Serie I	17,44
Guardian Investment Grade Corp Bond Fund, Serie i	11,56
Guardian Fundamental Global Equity Fund, Serie I	10,29
Guardian Canadian Bond Fund, Serie I	9,39
Guardian High Yield Bond Fund, Serie I	9,06
Guardian Emerging Markets Equity, Serie I	5,52
Guardian Canadian Focused Equity Fund, Serie I	4,51
Guardian U.S. Equity All Cap Growth Fund, Serie I	3,65
Guardian Canadian Equity Select Fund, Serie I	3,45
Guardian Short Duration Bond Fund, Serie I	2,87
Guardian Directed Premium Yield, Serie I	2,68

## FONDS SSQ REVENU GUARDIAN

### NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

#### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Revenu Guardian est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Guardian Managed Income & Growth Portfolio, Série I. Par conséquent, le Fonds SSQ Revenu Guardian se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Guardian Capital LP. Le gestionnaire utilise une stratégie de gestion qui intègre les approches de répartition de l'actif stratégique et tactique qui donnent la possibilité à celui-ci de profiter des opportunités de marché à mesure qu'elles surviennent. L'actif du fonds est composé d'environ 40 % de titres à revenu fixe et d'environ 60 % de titres à revenu variable.

#### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	32 469	-	-	32 469
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>32 469</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32 469</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	38 204	-	-	38 204
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>38 204</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38 204</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ RÉPARTITION D'ACTIFS CANADIENS CI CAMBRIDGE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	77 357	93 508
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	275	110
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>77 632</b>	<b>93 618</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	142	82
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	104	114
<b>Total du passif</b>	<b>246</b>	<b>196</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>77 386</b>	<b>93 422</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	7,52	7,38
Classe B	7,35	7,22
Classe C	7,65	7,50
Classe E	7,67	7,52
Classe F	7,51	7,36
Classe G	7,31	7,16
Classe I	8,92	8,51
Classe J	10,43	9,95
Classe L	14,98	14,30
Classe N	7,64	7,50

# FONDS SSQ RÉPARTITION D'ACTIFS CANADIENS CI CAMBRIDGE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 389	1 565
Non réalisé(e) sur les placements	(2 351)	9 278
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	4 053	2 324
Total gain net (perte nette)	3 091	13 167
Intérêts aux fins d'attribution	1	2
Distributions par le fonds sous-jacent	263	437
	<b>3 355</b>	<b>13 606</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	2 035	2 439
Frais d'administration	77	91
Frais de transactions	-	-
	<b>2 112</b>	<b>2 530</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>1 243</b>	<b>11 076</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,09</b>	<b>0,80</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,09</b>	<b>0,78</b>
<b>Classe C</b>	<b>0,09</b>	<b>0,81</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,10</b>	<b>0,82</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,10</b>	<b>0,80</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,09</b>	<b>0,78</b>
<b>Classe I</b>	<b>0,34</b>	<b>1,14</b>
<b>Classe J</b>	<b>0,40</b>	<b>1,31</b>
<b>Classe L</b>	<b>0,58</b>	<b>1,88</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,09</b>	<b>0,81</b>

# FONDS SSQ RÉPARTITION D'ACTIFS CANADIENS CI CAMBRIDGE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>93 422</b>	<b>101 338</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	9 206	15 641
Parts rachetées	(26 485)	(31 129)
	(17 279)	(15 488)
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	-	(3 504)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 243	11 076
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>77 386</b>	<b>93 422</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 243	11 076
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	962	(10 843)
Distributions par le fonds sous-jacent	(4 316)	(2 761)
	(2 111)	(2 528)
Transactions de placements		
Acquisitions	-	-
Cessions	19 340	21 615
	19 340	21 615
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(10)	141
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	17 219	19 228
<b>Financement</b>		
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	-	(3 504)
Parts émises	9 206	15 641
Parts rachetées	(26 485)	(31 129)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(17 279)	(18 992)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(60)</b>	<b>236</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(82)</b>	<b>(318)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(142)</b>	<b>(82)</b>
Intérêts reçus	1	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ RÉPARTITION D'ACTIFS CANADIENS CI CAMBRIDGE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,96 %)</b>			
Catégorie de société canadienne de répartition de l'actif Cambridge, Catégorie O	4 773 855	69 889	77 357
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,04 %)</b>			<b>29</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>77 386</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

Catégorie de société canadienne de répartition de l'actif Cambridge,

Catégorie O	%
Cambridge Bond Fund	40,58
Cambridge Canadian Short-Term Bond Pool, Catégorie I	8,31
Cambridge Canadian Long-Term Bond Pool, Catégorie I	6,08
Fairfax Financial Holdings Ltd	1,36
Power Corp of Canada	1,36
Enbridge Inc.	1,31
DuPont de Nemours Inc.	1,28
Anthem Inc.	1,10
Alphabet Inc., Catégorie A	1,06
Empire Co. Ltd, Catégorie A	1,06
Facebook Inc., Catégorie A	1,02
LKQ Corp.	0,96
Société Financière Manuvie	0,94
Berry Global Group Inc.	0,93
Brookfield Asset Management Inc., Catégorie A	0,92
Ferguson PLC	0,92
Magna International Inc.	0,91
CGI Inc., Catégorie A	0,91
Alimentation Couche-Tard Inc., Catégorie B	0,90
Philip Morris International Inc.	0,90
Franco-Nevada Corp.	0,90
Fortis Inc.	0,88
Banque Royale du Canada	0,85
Dollorama Inc.	0,83
Microsoft Corp.	0,81

# FONDS SSQ RÉPARTITION D'ACTIFS CANADIENS CI CAMBRIDGE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Répartition d'actifs canadiens CI Cambridge est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Catégorie de société canadienne de répartition de l'actif Cambridge, Catégorie O. Par conséquent, le Fonds SSQ Répartition d'actifs canadiens CI Cambridge se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Placements CI selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement du gestionnaire est de repérer des sociétés qui présentent une bonne valeur et des possibilités de croissance dans leur secteur d'activité. Il tient également compte de facteurs comme la pénétration du marché, les prévisions de bénéfices et la qualité de la direction.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	77 357	-	-	77 357
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>77 357</b>	-	-	<b>77 357</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	93 508	-	-	93 508
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>93 508</b>	-	-	<b>93 508</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ REVENU ET CROISSANCE MONDIAL CI SIGNATURE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>		
	31 décembre	31 décembre
Aux	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	194 730	181 577
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	370	115
Autres débiteurs	-	4
<b>Total de l'actif</b>	<b>195 100</b>	<b>181 696</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	218	208
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	112	124
<b>Total du passif</b>	<b>330</b>	<b>332</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>194 770</b>	<b>181 364</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	7,10	6,37
Classe B	6,92	6,20
Classe C	7,23	6,48
Classe E	7,25	6,49
Classe F	7,08	6,34
Classe G	6,89	6,17
Classe I	8,64	7,49
Classe J	10,38	9,01
Classe L	18,85	16,36
Classe N	7,22	6,47

# FONDS SSQ REVENU ET CROISSANCE MONDIAL CI SIGNATURE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 598	854
Non réalisé(e) sur les placements	11 285	18 111
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	8 805	1 109
Total gain net (perte nette)	21 688	20 074
Intérêts aux fins d'attribution	2	4
Distributions par le fonds sous-jacent	3 330	4 442
	25 020	24 520
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	4 740	5 000
Frais d'administration	155	163
Frais de transactions	-	-
	4 895	5 163
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>20 125</b>	<b>19 357</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,71	0,64
Classe B	0,69	0,62
Classe C	0,72	0,65
Classe E	0,73	0,66
Classe F	0,71	0,64
Classe G	0,69	0,62
Classe I	1,11	0,97
Classe J	1,32	1,15
Classe L	2,42	2,09
Classe N	0,72	0,65

# FONDS SSQ REVENU ET CROISSANCE MONDIAL CI SIGNATURE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>181 364</b>	<b>168 751</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	54 646	57 491
Parts rachetées	(61 365)	(56 974)
	(6 719)	517
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	-	(7 261)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	20 125	19 357
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>194 770</b>	<b>181 364</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	20 125	19 357
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(12 883)	(18 965)
Distributions par le fonds sous-jacent	(12 135)	(5 551)
	(4 893)	(5 159)
Transactions de placements		
Acquisitions	(10 335)	(8 500)
Cessions	21 945	20 150
	11 610	11 650
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(8)	(79)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	6 709	6 412
<b>Financement</b>		
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	-	(7 261)
Parts émises	54 646	57 491
Parts rachetées	(61 365)	(56 974)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(6 719)	(6 744)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(10)</b>	<b>(332)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(208)</b>	<b>124</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(218)</b>	<b>(208)</b>
Intérêts reçus	2	4
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ REVENU ET CROISSANCE MONDIAL CI SIGNATURE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,98 %)</b>			
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature, Catégorie I	18 657 869	168 352	194 730
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,02 %)</b>			<b>40</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>194 770</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds mondial de croissance et de revenu Signature, Catégorie I</i>	%
Microsoft Corp.	2,39
Apple Inc.	2,15
Titres du trésor des États-Unis, 0,25 %, 31-10-2025	1,90
Advanced Micro Devices	1,73
Citigroup Inc.	1,60
STMicroelectronics NV	1,39
ING Groep NV	1,34
Synchrony Financial	1,23
Titres du trésor des États-Unis, 2,00 % %, 15-02-2050	1,19
SLM Corp.	1,18
Titres du trésor des États-Unis, 0,88 %, 15-11-2030	1,10
Brookfield Asset Management Inc., Catégorie A	1,06
Titres du trésor des États-Unis, 0,25 %, 31-07-2025	1,01
Sony Corp.	1,00
UnitedHealth Group Inc.	0,99
First Quantum Minerals Ltd	0,95
Thermo Fisher Scientific Inc.	0,95
Prologis Inc.	0,95
Qualcomm Inc.	0,91
Nestlé SA	0,89
Pinterest Inc., Catégorie A	0,88
AmeriCold Realty Trust	0,88
Alibaba Group Holding Ltd	0,82
Johnson & Johnson	0,82
NVIDIA Corp.	0,82

# FONDS SSQ REVENU ET CROISSANCE MONDIAL CI SIGNATURE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Revenu et croissance mondial CI Signature est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent mondial de croissance et de revenu Signature, Catégorie I. Par conséquent, le Fonds SSQ Revenu et croissance mondial CI Signature se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Placements CI selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement combine une analyse macroéconomique descendante et une analyse de données fondamentales ascendante pour la sélection des titres.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	194 730	-	-	194 730
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>194 730</b>	-	-	<b>194 730</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	181 577	-	-	181 577
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>181 577</b>	-	-	<b>181 577</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDES GUARDIAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>		
	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
<b>Aux</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	62 161	63 024
Trésorerie	12 870	310
Cession de placements à recevoir	185	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>75 216</b>	<b>63 334</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	13 010	-
Autres créditeurs	40	43
<b>Total du passif</b>	<b>13 050</b>	<b>43</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>62 166</b>	<b>63 291</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	13,07	14,32
Classe B	12,71	13,92
Classe E	13,30	14,57
Classe F	13,00	14,23
Classe G	12,73	13,93
Classe I	15,21	16,24
Classe J	15,21	16,24
Classe L	12,65	13,50
Classe N	13,28	14,55

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDES GUARDIAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(548)	1 333
Non réalisé(e) sur les placements	(6 397)	9 016
Total gain net (perte nette)	(6 945)	10 349
Intérêts aux fins d'attribution	1	2
Distributions par le fonds sous-jacent	2 511	2 781
	(4 433)	13 132
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	1 068	1 500
Frais d'administration	43	61
Frais de transactions	-	-
	1 111	1 561
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>(5 544)</b>	<b>11 571</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>(1,38)</b>	<b>2,17</b>
<b>Classe B</b>	<b>(1,34)</b>	<b>2,11</b>
<b>Classe E</b>	<b>(1,40)</b>	<b>2,22</b>
<b>Classe F</b>	<b>(1,36)</b>	<b>2,18</b>
<b>Classe G</b>	<b>(1,32)</b>	<b>2,13</b>
<b>Classe I</b>	<b>(1,21)</b>	<b>2,83</b>
<b>Classe J</b>	<b>(1,20)</b>	<b>2,84</b>
<b>Classe L</b>	<b>(1,01)</b>	<b>2,35</b>
<b>Classe N</b>	<b>(1,39)</b>	<b>2,21</b>

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDES GUARDIAN

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>63 291</b>	<b>70 214</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	23 531	12 831
Parts rachetées	(19 112)	(31 325)
	<b>4 419</b>	<b>(18 494)</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(5 544)	11 571
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>62 166</b>	<b>63 291</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(5 544)	11 571
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	6 945	(10 349)
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 511)	(2 781)
	<b>(1 110)</b>	<b>(1 559)</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 551)	(595)
Cessions	10 805	20 540
	<b>9 254</b>	<b>19 945</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(3)	38
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>8 141</b>	<b>18 424</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	23 531	12 831
Parts rachetées	(19 112)	(31 325)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>4 419</b>	<b>(18 494)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>12 560</b>	<b>(70)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>310</b>	<b>380</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>12 870</b>	<b>310</b>
Intérêts reçus	1	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDES GUARDIAN

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,99 %)</b>			
Fonds Guardian Equity Income, Série I	3 651 164	62 181	62 161
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,01 %)</b>			5
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>62 166</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Guardian Equity Income, Série I</i>	%
Banque Royale du Canada	6,44
Banque Toronto-Dominion	6,42
Banque de Nouvelle-Écosse	5,77
Canadian Natural Resources Ltd	4,72
TELUS Corp.	4,57
Enbridge Inc.	4,38
TC Energy Corp.	4,14
Suncor Energy Inc.	4,07
Pembina Pipeline Corp.	3,94
Banque de Montréal	3,89
Nutrien Ltd	3,87
Société Financière Manuvie	3,71
Brookfield infrastructure Partners Ltd	3,35
Northland Power inc.	2,77
Intact Financial Corp.	2,60
Altagas Ltd	2,57
Element Fleet Management Corp.	2,57
Keyera Corp.	2,57
Shaw Communications Inc., Catégorie B	2,45
Guardian Canadian Short-Term Investment Fund, Serie I	2,30
Fortis Inc.	2,18
Chartwell Retirement Residences	2,16
Canadian Apartment Properties REIT	2,09
Brookfield Renewable Partners LP	1,96
Arc Resources Ltd	1,94

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDES GUARDIAN

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Actions canadiennes dividendes Guardian est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Guardian Equity Income, Série I. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions canadiennes dividendes Guardian se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Guardian Capital LP selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion croissance et valeur à parts égales. Le gestionnaire privilégie les fiducies de revenu ainsi que les actions à rendement élevé rapportant des dividendes stables et prévisibles achetées à un prix raisonnable.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	62 161	-	-	62 161
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>62 161</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>62 161</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	63 024	-	-	63 024
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>63 024</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>63 024</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES VALEUR JARISLOWSKY FRASER LIMITÉE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
Aux	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	248 221	221 842
Trésorerie	-	263
Cession de placements à recevoir	2 020	-
Autres débiteurs	-	8
<b>Total de l'actif</b>	<b>250 241</b>	<b>222 113</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	704	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	127	110
<b>Total du passif</b>	<b>831</b>	<b>110</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>249 410</b>	<b>222 003</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	27,07	26,60
Classe B	26,16	25,71
Classe D	26,16	25,71
Classe E	27,52	27,04
Classe F	26,85	26,38
Classe G	26,22	25,76
Classe H	25,41	24,97
Classe I	31,79	30,37
Classe J	31,79	30,37
Classe N	27,50	27,03

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES VALEUR JARISLOWSKY FRASER LIMITÉE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

### ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(1 075)	550
Non réalisé(e) sur les placements	4 155	26 391
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	5 407	6 096
Total gain net (perte nette)	8 487	33 037
Intérêts aux fins d'attribution	2	5
Distributions par le fonds sous-jacent	5 992	6 338
	14 481	39 380
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	1 711	1 992
Frais d'administration	63	73
Frais de transactions	-	-
	1 774	2 065
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>12 707</b>	<b>37 315</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,94	3,90
Classe B	0,91	3,77
Classe D	0,91	3,75
Classe E	0,96	3,97
Classe F	0,94	3,88
Classe G	0,92	3,78
Classe H	0,88	3,67
Classe I	1,89	5,21
Classe J	1,89	5,20
Classe N	0,96	3,96

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES VALEUR JARISLOWSKY FRASER LIMITÉE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>222 003</b>	<b>194 152</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	67 885	39 251
Parts rachetées	(53 185)	(48 715)
	14 700	(9 464)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	12 707	37 315
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>249 410</b>	<b>222 003</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	12 707	37 315
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(3 080)	(26 941)
Distributions par le fonds sous-jacent	(11 399)	(12 434)
	(1 772)	(2 060)
Transactions de placements		
Acquisitions	(29 905)	(8 510)
Cessions	15 985	20 780
	(13 920)	12 270
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	25	(2 058)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(15 667)	8 152
<b>Financement</b>		
Parts émises	67 885	39 251
Parts rachetées	(53 185)	(48 715)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	14 700	(9 464)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(967)</b>	<b>(1 312)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>263</b>	<b>1 575</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(704)</b>	<b>263</b>
Intérêts reçus	2	5
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES VALEUR JARISLOWSKY FRASER LIMITÉE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,52 %)</b>			
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	7 588 590	237 687	248 221
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,48 %)</b>			<b>1 189</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>249 410</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser</i>	%
Fonds d'actions spéciales Jarislowsky Fraser	7,45
Banque Toronto-Dominion	6,58
Chemins de fer nationaux du Canada	6,32
Brookfield Asset Management Inc., Catégorie A	5,81
Banque de Nouvelle-Écosse	5,11
Enbridge Inc.	4,68
Société Financière Manuvie	4,22
Alimentation Couche-Tard Inc., Catégorie B	4,00
Open Text Corp.	3,79
CAE Inc.	3,68
CGI Group Inc.	3,49
Magna International Inc.	3,46
Nutrien Ltd	3,46
Thomson Reuters Corp.	3,45
Restaurant Brands International Inc.	3,42
CCL Industries Inc., Catégorie B NV	3,31
Shopify Inc., Catégorie A	3,13
Intact Financial Corp.	2,86
Gildan Activewear Inc.	2,77
WSP Global Inc.	2,40
Groupe SNC-Lavalin Inc.	2,37
Stantec Inc.	2,19
Metro Inc., Catégorie A	2,07
Saputo Inc.	1,90
iA Financial Corp. Inc.	1,52

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES VALEUR JARISLOWSKY FRASER LIMITÉE

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)  
Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

## Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Actions canadiennes valeur Jarislowky Fraser Limitée est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent d'actions canadiennes Jarislowky Fraser. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions canadiennes valeur Jarislowky Fraser Limitée se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez-vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Jarislowky Fraser Limitée selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion majoritairement valeur. La philosophie du gestionnaire repose sur des principes conservateurs éprouvés de gestion de placements basés sur la recherche fondamentale.

## Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	248 221	-	-	248 221
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>248 221</b>	-	-	<b>248 221</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	221 842	-	-	221 842
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>221 842</b>	-	-	<b>221 842</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	296 547	297 920
Trésorerie	4 765	4 166
Cession de placements à recevoir	90	-
Autres débiteurs	579	677
<b>Total de l'actif</b>	<b>301 981</b>	<b>302 763</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	86	84
<b>Total du passif</b>	<b>86</b>	<b>84</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>301 895</b>	<b>302 679</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	17,55	16,83
Classe B	17,02	16,32
Classe D	16,97	16,27
Classe E	17,84	17,10
Classe F	17,47	16,73
Classe G	17,03	16,31
Classe H	16,48	15,80
Classe I	20,61	19,21
Classe J	20,61	19,21
Classe K	20,61	19,21
Classe L	12,54	11,69
Classe N	17,83	17,09

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(3 705)	2 670
Non réalisé(e) sur les placements	22 041	52 881
Total gain net (perte nette)	18 336	55 551
Intérêts aux fins d'attribution	11	66
Prêts de titres	310	129
Dividendes	7 174	7 557
Écart de conversion sur la trésorerie	(79)	(162)
	<b>25 752</b>	<b>63 141</b>
<b>Charges</b>		
Retenues d'impôts	22	14
Frais de gestion (note 7)	1 013	1 044
Frais d'administration	38	39
Frais de transactions	806	544
	<b>1 879</b>	<b>1 641</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>23 873</b>	<b>61 500</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,93</b>	<b>2,92</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,91</b>	<b>2,84</b>
<b>Classe D</b>	<b>0,91</b>	<b>2,83</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,95</b>	<b>2,98</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,94</b>	<b>2,93</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,92</b>	<b>2,85</b>
<b>Classe H</b>	<b>0,88</b>	<b>2,76</b>
<b>Classe I</b>	<b>1,61</b>	<b>3,76</b>
<b>Classe J</b>	<b>1,60</b>	<b>3,80</b>
<b>Classe K</b>	<b>1,61</b>	<b>3,82</b>
<b>Classe L</b>	<b>0,98</b>	<b>2,32</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,95</b>	<b>2,98</b>

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>302 679</b>	<b>265 151</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	56 411	55 061
Parts rachetées	(81 068)	(79 033)
	<b>(24 657)</b>	<b>(23 972)</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	23 873	61 500
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>301 895</b>	<b>302 679</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	23 873	61 500
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Écart de conversion sur la trésorerie	79	162
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(18 333)	(55 554)
	<b>5 619</b>	<b>6 108</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(251 161)	(236 060)
Cessions	270 777	248 681
	<b>19 616</b>	<b>12 621</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	100	(230)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	<b>25 335</b>	<b>18 499</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	56 411	55 061
Parts rachetées	(81 068)	(79 033)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<b>(24 657)</b>	<b>(23 972)</b>
Écart de conversion sur la trésorerie	(79)	(162)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>599</b>	<b>(5 635)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>4 166</b>	<b>9 801</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>4 765</b>	<b>4 166</b>
Intérêts reçus	321	211
Dividendes reçus	7 246	7 517

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, sauf le nombre d'actions)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>ACTIONS CANADIENNES (88,29 %)</b>				<b>ACTIONS CANADIENNES (88,29 %) (suite)</b>			
<b>Énergie (7,18 %)</b>				<b>Services financiers (28,24 %) (suite)</b>			
Birchcliff Energy Ltd	684 500	1 427	1 212	CIBC	106 950	10 034	11 628
Canadian Natural Resources Ltd	304 300	9 275	9 309	Equitable Group Inc.	14 800	1 442	1 495
Enbridge Inc.	72 400	3 426	2 947	goeasy Ltd	34 559	2 876	3 340
Pembina Pipeline Corp.	36 600	1 814	1 102	Intact Corporation financière	29 250	3 898	4 409
Storm Resources Ltd.	661 200	1 455	1 441	Trisura Group Ltd	45 490	3 582	4 052
TC Energy Corp.	28 400	1 690	1 470			76 975	85 243
Tourmaline Oil Corp.	244 960	3 499	4 204				
		22 586	21 685	<b>Technologies de l'information (8,28 %)</b>			
<b>Matériaux de base (17,20 %)</b>				Converge Technology Solutions Corp.	14 015	56	70
Agnico-Eagle Mines Ltd	24 100	1 873	2 159	Kinaxis Inc.	8 200	950	1 479
Alamos Gold Inc.	114 500	1 544	1 273	Shopify Inc., Catégorie A	16 310	4 608	23 443
B2Gold Corp.	532 900	2 368	3 800			5 614	24 992
Barrick Gold Corp.	234 800	5 220	6 809	<b>Services (6,07 %)</b>			
CCL Industries Inc., Catégorie B NV	49 800	2 923	2 878	Algonquin Power & Utilities Corp.	142 500	2 144	2 985
First Quantum Minerals Ltd	407 700	6 928	9 316	Boralex Inc.	74 100	2 964	3 500
Interfor Corp.	64 300	1 505	1 528	Brookfield Renewable Partners LP	107 600	4 587	5 913
K92 Mining Inc.	418 400	3 050	3 184	Hydor One Ltd	50 600	1 272	1 450
Lithium Americas Corp.	258 950	1 445	4 138	Northland Power Inc.	98 200	2 845	4 485
Lundin Mining Corp.	608 900	5 120	6 881			13 812	18 333
Nutrien Ltd	61 000	3 888	3 736	<b>Immobilier (2,10 %)</b>			
Pan American Silver Corp.	141 660	4 503	6 219	Altus Group Ltd	23 000	1 283	1 130
		40 367	51 921	FirstService Corp.	12 800	995	2 230
<b>Produits industriels (12,62 %)</b>				Granite Real Estate Investment Trust	19 400	1 239	1 511
Air Canada	49 050	1 177	1 117	Real Matters Inc.	76 600	975	1 471
Ballard Power Systems Inc.	214 200	3 770	6 379			4 492	6 342
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	32 200	9 520	14 217	<b>TOTAL ACTIONS CANADIENNES</b>			
Finning International Inc.	53 300	1 474	1 441			211 811	266 541
Ritchie Bros Auctioneers Inc.	48 400	4 244	4 282	<b>ACTIONS AMÉRICAINES (9,94 %)</b>			
TFI International Inc.	47 000	2 676	3 080	<b>Produits industriels (1,83 %)</b>			
Thomson Reuters Corp.	41 200	4 330	4 292	Generac Holdings Inc.	19 000	2 844	5 513
Transcontinental Inc., Catégorie A	160 900	2 864	3 300	<b>Consommation de base (1,43 %)</b>			
		30 055	38 108	Costco Wholesale Corp.	9 000	2 698	4 326
<b>Consommation discrétionnaire (2,63 %)</b>				<b>Soins de santé (2,46 %)</b>			
AutoCanada Inc.	47 800	1 354	1 129	Masimo Corp.	8 900	2 783	3 047
Canadian Tire Corp. Ltd, Catégorie A NV	11 800	1 434	1 974	Zoetis Inc.	20 700	3 098	4 371
Dollarama Inc.	35 382	1 350	1 836			5 881	7 418
Groupe d'alimentation MTY	26 300	1 464	1 524	<b>Services financiers (1,78 %)</b>			
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	41 800	1 440	1 488	MSCI Inc.	9 450	2 920	5 384
		7 042	7 951	<b>Technologies de l'information (2,44 %)</b>			
<b>Consommation de base (3,40 %)</b>				Microsoft Corp.	11 300	2 468	3 207
Alimentation Couche-Tard Inc., Catégorie B	116 000	4 542	5 032	RingCentral Inc., Catégorie A	8 600	1 376	4 158
KP Tissue Inc.	256 794	2 754	2 766			3 844	7 365
Metro Inc.	43 211	2 117	2 454	<b>TOTAL ACTIONS AMÉRICAINES</b>			
		9 413	10 252			18 187	30 006
<b>Soins de santé (0,57 %)</b>				<b>TOTAL DES PLACEMENTS (98,23 %)</b>			
Well Health Technologies Corp.	212 900	1 455	1 714			229 998	296 547
<b>Services financiers (28,24 %)</b>				<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (1,77 %)</b>			
Banque de Montréal	81 200	7 596	7 859				5 348
Banque de Nouvelle-Écosse	107 000	7 653	7 362	<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			
Banque Nationale du Canada	101 500	6 436	7 271				301 895
Banque Royale du Canada	225 800	20 264	23 613				
Banque Toronto-Dominion	146 400	10 502	10 529				
Canaccord Genuity Group Inc.	330 200	2 692	3 685				

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

#### Objectif du Fonds

Le Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima (ci-après « Fonds ») a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme.

#### Stratégie de placement

Le Fonds est investi principalement dans des actions de sociétés canadiennes de grande capitalisation. Le Fonds peut détenir des parts de fonds correspondant aux titres précités.

La stratégie d'investissement du gestionnaire externe, Triasima Inc. Gestion de portefeuille, est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion majoritairement valeur. Il utilise l'analyse quantitative et qualitative pour la sélection des titres.

Aux 31 décembre 2020 et 2019, l'actif du Fonds est composé principalement d'actions canadiennes.

#### Risques présents

Le Fonds est exposé principalement au risque du marché boursier ainsi qu'aux risques associés à l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Le Fonds ne recourt pas aux leviers financiers ni aux instruments financiers dérivés à des fins spéculatives.

Veillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers.

#### Risque de crédit

L'exposition du Fonds au risque de crédit se limite à la détention de titres de marché monétaire. Par conséquent, le risque de crédit n'a pas d'impact significatif sur le Fonds. Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Fonds ne détient pas de titres à revenu fixe.

Le Fonds peut participer à des opérations de prêts de titres. Au 31 décembre 2020, des titres en portefeuille ayant une juste valeur de 40 206 \$ (63 419 \$ au 31 décembre 2019) étaient prêtés. Le montant des garanties détenues relativement aux opérations de prêts de titres s'élevaient à 43 081\$ (67 858 \$ au 31 décembre 2019).

De plus, aux 31 décembre 2020 et 2019, aucun instrument financier dérivé n'était présent au Fonds.

#### Risque de liquidité

Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts. Les placements détenus au Fonds sont négociables sur un marché actif. Les titres de participation du Fonds sont inscrits à la cote des principales bourses. Ainsi, le Fonds est en mesure de liquider ses placements en fonction d'un montant qui se rapproche de leur juste valeur afin de respecter ses obligations de liquidité.

### Risque de liquidité (suite)

Les tableaux suivants présentent les échéances des passifs financiers du Fonds d'après les durées restantes à courir jusqu'aux échéances contractuelles :

31 décembre 2020	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres crédateurs	86	-	86

31 décembre 2019	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres crédateurs	84	-	84

### Risque de taux d'intérêt

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt lorsqu'il détient des placements à revenu fixe portant intérêt. Toutefois, ces placements viennent à échéance à très court terme. Une variation de 1 % des taux d'intérêt aurait donc un impact négligeable sur le Fonds. Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Fonds ne détient pas de titres à revenu fixe.

### Risque de prix

Le Fonds effectue des transactions d'actions canadiennes et de titres de marché monétaire qui doivent rencontrer les exigences de la politique de placement.

Le Fonds est composé majoritairement de titres négociables composant l'indice boursier canadien S&P/TSX. Le pourcentage des titres dans les émetteurs étrangers est limité à 10 % de l'actif du Fonds.

L'effet sur l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs du Fonds d'une variation de son indice de référence d'actions canadiennes à grande capitalisation serait :

Variation (%)	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
+ 5	13 327	13 857
- 5	(13 327)	(13 857)

Les résultats de l'analyse de sensibilité du risque de prix au Fonds représentent la meilleure estimation de la direction. Les résultats réels pourraient différer de façon significative.

### Risque de change

Aux 31 décembre 2020 et 2019, la majorité des titres du Fonds sont libellés en dollars canadiens, la devise fonctionnelle. Par conséquent, le Fonds est peu exposé au risque de change.

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Risque de concentration

Le tableau suivant résume la répartition des titres en portefeuille selon les catégories de placement suivantes :

Catégories de placement	31 décembre 2020 (%)	31 décembre 2019 (%)
<b>Actions canadiennes</b>		
Énergie	7,18	15,73
Matériaux de base	17,20	8,10
Produits industriels	12,62	9,90
Consommation discrétionnaire	2,63	1,44
Consommation de base	3,40	4,80
Soins de santé	0,57	-
Services financiers	28,24	34,79
Services de communication	-	3,51
Technologies de l'information	8,28	4,95
Services	6,07	4,40
Immobilier	2,10	3,94
<b>Actions américaines</b>		
Produits industriels	1,83	-
Consommation de base	1,43	1,13
Soins de santé	2,46	1,17
Services financiers	1,78	1,05
Technologies de l'information	2,44	1,39
Services	-	1,03
Immobilier	-	1,10
<b>Autres éléments d'actif net</b>	<b>1,77</b>	<b>1,57</b>
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	296 547	-	-	296 547
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>296 547</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>296 547</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	297 920	-	-	297 920
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>297 920</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>297 920</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ INDICE CANADIEN BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
Aux	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	13 842	15 765
Trésorerie	32	9
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	5
<b>Total de l'actif</b>	<b>13 874</b>	<b>15 779</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	12	13
<b>Total du passif</b>	<b>12</b>	<b>13</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>13 862</b>	<b>15 766</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	15,39	14,97
Classe B	14,86	14,46
Classe D	15,02	14,61
Classe E	15,64	15,22
Classe F	15,27	14,85
Classe G	14,87	14,47
Classe H	14,45	14,06
Classe I	18,02	17,05
Classe J	18,11	17,14
Classe N	15,63	15,21

# FONDS SSQ INDICE CANADIEN BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	279	1 184
Non réalisé(e) sur les placements	(183)	2 140
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	71	278
Total gain net (perte nette)	167	3 602
Intérêts aux fins d'attribution	-	1
Distributions par le fonds sous-jacent	465	631
	<b>632</b>	<b>4 234</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	303	335
Frais d'administration	11	13
Frais de transactions	-	-
	<b>314</b>	<b>348</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>318</b>	<b>3 886</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,26</b>	<b>2,52</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,25</b>	<b>2,43</b>
<b>Classe D</b>	<b>0,25</b>	<b>2,44</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,26</b>	<b>2,57</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,26</b>	<b>2,51</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,25</b>	<b>2,43</b>
<b>Classe H</b>	<b>0,24</b>	<b>2,37</b>
<b>Classe I</b>	<b>0,75</b>	<b>3,27</b>
<b>Classe J</b>	<b>0,74</b>	<b>3,27</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,26</b>	<b>2,56</b>

# FONDS SSQ INDICE CANADIEN BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>15 766</b>	<b>18 900</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	2 704	4 054
Parts rachetées	(4 926)	(11 074)
	(2 222)	(7 020)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	318	3 886
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>13 862</b>	<b>15 766</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	318	3 886
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(96)	(3 324)
Distributions par le fonds sous-jacent	(536)	(909)
	(314)	(347)
Transactions de placements		
Acquisitions	(570)	(1 620)
Cessions	3 125	8 965
	2 555	7 345
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	4	7
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	2 245	7 005
<b>Financement</b>		
Parts émises	2 704	4 054
Parts rachetées	(4 926)	(11 074)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(2 222)	(7 020)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>23</b>	<b>(15)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>9</b>	<b>24</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>32</b>	<b>9</b>
Intérêts reçus	-	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ INDICE CANADIEN BLACKROCK

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,86 %)</b>			
Fonds BlackRock indiciel actions canadiennes, Classe D	323 548	11 613	13 842
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,14 %)</b>			<b>20</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>13 862</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds BlackRock indiciel actions canadiennes, Classe D</i>	%
Shopify Inc., Catégorie A	6,37
Banque Royale du Canada	6,00
Banque Toronto-Dominion	5,26
Chemins de fer nationaux du Canada	4,01
Banque de Nouvelle-Écosse	3,36
Enbridge Inc.	3,32
Brookfield Asset Management Inc., Catégorie A	2,97
Banque de Montréal	2,52
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,39
Barrick Gold Corp.	2,08
BCE Inc.	1,98
TC Energy Corp.	1,96
CIBC	1,96
Société Financière Manuvie	1,77
Alimentation Couche-Tard Inc., Catégorie B	1,50
Canadian Natural Resources Ltd	1,45
Nutrien Ltd	1,40
Waste Connections Inc.	1,38
Financière Sun Life Inc.	1,33
Constellation Software Inc.	1,33
Suncor Energy Inc.	1,31
TELUS Corp.	1,31
Franco Nevada Corp.	1,23
Magna International Inc.	0,99
Fortis Inc.	0,97

# FONDS SSQ INDICE CANADIEN BLACKROCK

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Indice canadien BlackRock est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent BlackRock indiciel actions canadiennes, Classe D. Par conséquent, le Fonds SSQ Indice canadien BlackRock se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré par BlackRock Asset Management et vise à reproduire la tendance de l'indice composé S&P/TSX plafonné du marché boursier canadien.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	13 842	-	-	13 842
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>13 842</b>	-	-	<b>13 842</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	15 765	-	-	15 765
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>15 765</b>	-	-	<b>15 765</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES À PETITE CAPITALISATION FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Aux	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	19 525	17 579
Trésorerie	238	79
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>19 763</b>	<b>17 658</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	100	-
Autres créditeurs	12	11
<b>Total du passif</b>	<b>112</b>	<b>11</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>19 651</b>	<b>17 647</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	22,19	19,11
Classe B	21,20	18,26
Classe E	22,58	19,44
Classe F	22,00	18,93
Classe G	21,42	18,44
Classe I	26,37	22,03
Classe J	26,37	22,03
Classe N	22,54	19,41

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES À PETITE CAPITALISATION FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 231	1 362
Non réalisé(e) sur les placements	(274)	1 759
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	2 301	1 034
Total gain net (perte nette)	3 258	4 155
Distributions par le fonds sous-jacent	158	227
	<b>3 416</b>	<b>4 382</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	426	446
Frais d'administration	14	15
Frais de transactions	-	-
	<b>440</b>	<b>461</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>2 976</b>	<b>3 921</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>3,11</b>	<b>3,81</b>
<b>Classe B</b>	<b>2,98</b>	<b>3,64</b>
<b>Classe E</b>	<b>3,18</b>	<b>3,88</b>
<b>Classe F</b>	<b>3,11</b>	<b>3,79</b>
<b>Classe G</b>	<b>2,99</b>	<b>3,68</b>
<b>Classe I</b>	<b>4,35</b>	<b>4,94</b>
<b>Classe J</b>	<b>4,30</b>	<b>4,93</b>
<b>Classe N</b>	<b>3,16</b>	<b>3,86</b>

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES À PETITE CAPITALISATION FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>17 647</b>	<b>16 593</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	5 197	3 046
Parts rachetées	(6 169)	(5 913)
	(972)	(2 867)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 976	3 921
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>19 651</b>	<b>17 647</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 976	3 921
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(957)	(3 121)
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 459)	(1 261)
	(440)	(461)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 655)	(95)
Cessions	3 225	3 420
	1 570	3 325
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	1	(91)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 131	2 773
<b>Financement</b>		
Parts émises	5 197	3 046
Parts rachetées	(6 169)	(5 913)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(972)	(2 867)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>159</b>	<b>(94)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>79</b>	<b>173</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>238</b>	<b>79</b>
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES À PETITE CAPITALISATION FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,36 %)</b>			
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core"	58 665	13 113	19 525
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,64 %)</b>			<b>126</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>19 651</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core"</i>	%
Equitable Group Inc.	4,65
Cargojet Inc.	4,64
Boyd Group Income Fund	4,08
Dye &Durham Ltd	3,25
Enghouse Systems Ltd	3,22
Interfor Corp.	3,22
Parex Resources Inc.	2,86
Badger Daylighting Ltd	2,82
Premium Brands Holdings Corp.	2,82
ATS Automation Tooling Systems Inc.	2,73
Aritzia Inc.	2,71
ERO Copper Corp.	2,65
Summit Industrial Income REIT	2,52
Colliers International Group Inc.	2,52
Calian Group Ltd	2,45
Wesdome Gold Mines Ltd	2,33
StorageVault Canada Inc.	2,31
Canadian Western Bank	2,22
Morneau Shepell Inc.	2,22
Park Lawn Corp.	2,16
Andlauer Healthcare Group Inc.	2,15
Enerflex Ltd	2,11
Altus Group Ltd	1,91
InterRent REIT	1,61
Sangoma Technologies Corp.	1,60

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES À PETITE CAPITALISATION FIERA CAPITAL

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)  
Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

## Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core". Par conséquent, le Fonds SSQ Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Corporation Fiera Capital selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante. Le gestionnaire utilise des styles de gestion croissance et valeur à parts égales. Il privilégie les entreprises canadiennes dont les perspectives de croissance des bénéfices sont supérieures à la moyenne.

## Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	19 525	-	-	19 525
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>19 525</b>	-	-	<b>19 525</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	17 579	-	-	17 579
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>17 579</b>	-	-	<b>17 579</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	81 831	84 094
Trésorerie	179	570
Cession de placements à recevoir	1 110	-
Autres débiteurs	31	52
<b>Total de l'actif</b>	<b>83 151</b>	<b>84 716</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	1 087	-
Autres créditeurs	37	32
<b>Total du passif</b>	<b>1 124</b>	<b>32</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>82 027</b>	<b>84 684</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	30,36	29,05
Classe B	29,31	28,05
Classe E	30,87	29,52
Classe F	30,14	28,81
Classe G	29,41	28,13
Classe I	36,18	33,56
Classe J	35,73	33,14
Classe K	40,98	38,00
Classe L	12,27	11,38
Classe N	30,45	29,13

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	3 141	4 633
Non réalisé(e) sur les placements	2 373	5 748
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	2 380
Total gain net (perte nette)	5 514	12 761
Intérêts aux fins d'attribution	17	2
Prêts de titres	7	8
Dividendes	894	986
Distributions par le fonds sous-jacent	259	166
Écart de conversion sur la trésorerie	(53)	(101)
	<b>6 638</b>	<b>13 822</b>
<b>Charges</b>		
Retenues d'impôts	129	145
Frais de gestion (note 7)	257	331
Frais d'administration	8	11
Frais de transactions	60	40
	<b>454</b>	<b>527</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>6 184</b>	<b>13 295</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>1,39</b>	<b>3,76</b>
<b>Classe B</b>	<b>1,34</b>	<b>3,63</b>
<b>Classe E</b>	<b>1,42</b>	<b>3,83</b>
<b>Classe F</b>	<b>1,39</b>	<b>3,75</b>
<b>Classe G</b>	<b>1,34</b>	<b>3,66</b>
<b>Classe I</b>	<b>2,62</b>	<b>5,33</b>
<b>Classe J</b>	<b>2,58</b>	<b>5,21</b>
<b>Classe K</b>	<b>2,98</b>	<b>5,97</b>
<b>Classe L</b>	<b>0,90</b>	<b>1,81</b>
<b>Classe N</b>	<b>1,38</b>	<b>3,78</b>

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>84 684</b>	<b>74 557</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	11 028	12 130
Parts rachetées	(19 869)	(15 298)
	(8 841)	(3 168)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	6 184	13 295
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>82 027</b>	<b>84 684</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	6 184	13 295
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Écart de conversion sur la trésorerie	53	101
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(5 514)	(10 381)
Distributions par le fonds sous-jacent	(259)	(2 546)
	464	469
Transactions de placements		
Acquisitions	(81 364)	(69 459)
Cessions	89 377	71 951
	8 013	2 492
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	26	(317)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>8 503</b>	<b>2 644</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	11 028	12 130
Parts rachetées	(19 869)	(15 298)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(8 841)</b>	<b>(3 168)</b>
Écart de conversion sur la trésorerie	(53)	(101)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(391)</b>	<b>(625)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>570</b>	<b>1 195</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>179</b>	<b>570</b>
Intérêts reçus	24	10
Dividendes reçus	786	823

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, sauf le nombre d'actions et de parts)

	Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur		Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$			\$	\$
<b>ACTIONS (67,40 %)</b>				<b>ACTIONS (67,40 %) (suite)</b>			
<b>ACTIONS AMÉRICAINES (62,72 %)</b>				<b>ACTIONS AMÉRICAINES (62,72 %) (suite)</b>			
<b>Matériaux de base (1,26 %)</b>				<b>Services financiers (8,58 %)</b>			
Crown Holdings Inc.	4 300	525	550	Allstate Corp.	4 100	522	575
Silgan Holdings Inc.	10 300	519	487	American Financial Group Inc.	4 300	520	481
		1 044	1 037	Associated Banc-Corp	25 600	540	557
				Fifth Third Bancorp	16 300	560	573
<b>Produits industriels (6,78 %)</b>				Globe Life Inc.	4 900	534	594
AGCO Corp.	4 900	488	644	LPL Financial Holdings Inc.	4 400	466	585
Cintas Corp.	1 100	493	496	MarketAxess Holdings Inc.	800	547	582
CoreLogic Inc.	5 500	311	543	Morningstar Inc.	1 700	454	502
Deere & Co.	1 300	433	446	Onemain Holdings Inc.	9 900	514	608
Donaldson Co Inc.	7 500	520	535	Raymond James Financial Inc.	4 300	520	525
Graco Inc.	6 000	499	554	SEI Investments Co.	5 800	420	425
Quanta Services Inc.	6 800	470	625	The Hanover Insurance Group Inc.	3 400	448	507
Regal Beloit Corp.	3 900	504	611	Virtu Financial Inc., Catégories A	16 400	525	527
Timken Co.	5 600	526	553			6 570	7 041
Verisk Analytics Inc.	2 100	466	556				
		4 710	5 563	<b>Services de communication (1,34 %)</b>			
<b>Consommation discrétionnaire (6,03 %)</b>				Activision Blizzard Inc.	5 100	516	604
AutoNation Inc.	6 800	520	605	Zillow Group Inc., Catégorie A	3 000	490	497
Dollar Tree Inc.	3 700	512	510			1 006	1 101
eBay Inc.	8 900	296	571	<b>Technologies de l'information (23,75 %)</b>			
Gentex Corp.	12 800	549	554	Adobe Inc.	750	378	479
Mohawk Industries Inc.	3 000	544	539	Amphenol Corp.	3 200	534	534
Polaris Inc.	3 700	525	450	Apple Inc.	3 900	84	660
Pultegroup Inc.	10 500	447	578	Applied Materials Inc.	5 900	477	650
Target Corp.	2 300	538	518	Arrow Electronics Inc.	4 900	520	608
Tempur Sealy International Inc.	18 000	463	620	Autodesk Inc.	1 600	420	623
		4 394	4 945	CACI International Inc.	1 800	512	573
<b>Consommation de base (2,05 %)</b>				Cadence Design Systems Inc.	3 800	173	657
Costco Wholesale Corp.	1 000	474	481	CDK Global Inc.	8 500	443	562
Nu Skin Enterprises Inc., Catégorie A	8 200	511	572	Ciena Corp.	7 000	441	472
Spectrum Brands Holdings Inc.	6 200	533	625	Cirrus Logic Inc.	5 300	523	556
		1 518	1 678	Cisco Systems Inc.	8 900	381	508
<b>Soins de santé (12,93 %)</b>				Dell Technologies Inc., Catégorie C	5 900	535	552
Abbott Laboratories	3 600	522	503	Entegris Inc.	4 800	533	589
AbbVie Inc.	4 100	377	560	EPAM Systems Inc.	1 200	532	549
Acadia Healthcare Co. Inc., Catégorie A	9 800	529	628	Fair Isaac Inc.	900	489	587
Align Technology Inc.	800	525	545	Fortinet Inc.	2 600	369	493
Biogen Inc.	1 500	455	469	HP Inc.	18 100	543	568
Chemed Corp.	600	228	408	Intuit Inc.	1 200	392	582
Danaher Corp.	1 700	485	482	Jabil Inc.	11 400	536	619
DaVita Inc.	3 800	440	569	Lam Research Corp.	1 000	263	603
Eli Lilly & Co.	2 700	425	582	Microsoft Corp.	2 000	341	568
Gilead Sciences Inc.	4 700	434	349	MKS Instrument Inc.	3 100	526	595
HCA Healthcare Inc.	2 800	472	588	Monolithic Power Systems Inc.	1 400	458	654
Hologic Inc.	6 800	456	632	NVIDIA Corp.	800	218	533
Laboratory Corporation of America Holdings	1 900	471	493	Oracle Corp.	6 900	491	569
McKesson Corp.	2 300	382	510	Qorvo Inc.	2 800	284	594
PerkinElmer Inc.	3 200	502	586	Qualcomm Inc.	2 900	328	564
Quest Diagnostics Inc.	3 300	525	502	Skyworks Solutions Inc.	2 900	367	566
Thermo Fisher Scientific Inc.	900	501	535	SS&C Technologies Holdings	5 900	531	548
United Therapeutics Corp.	3 300	524	639	Synopsys Inc.	1 900	470	628
Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 600	270	482	Teradyne Inc.	3 800	332	581
West Pharmaceutical Services	1 500	534	542	Ubiquiti Inc.	1 800	436	640
		9 057	10 604	Xerox Corp.	14 000	524	414
						14 384	19 478
				<b>TOTAL ACTIONS AMÉRICAINES</b>		<b>42 683</b>	<b>51 447</b>

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, sauf le nombre d'actions et de parts)

	Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>ACTIONS (67,40 %) (suite)</b>			
<b>ACTIONS INTERNATIONALES (4,68 %)</b>			
<b>Produits industriels (0,67 %)</b>			
Allegion PLC	3 700	541	549
<b>Consommation discrétionnaire (0,63 %)</b>			
Garmin Ltd	3 400	494	519
<b>Soins de santé (1,39 %)</b>			
Jazz Pharmaceuticals PLC	2 900	547	611
QUIAGEN NV	7 800	453	526
		1 000	1 137
<b>Services financiers (1,41 %)</b>			
Chubb Ltd	2 800	543	550
Lazard Ltd, Catégorie A	11 200	467	604
		1 010	1 154
<b>Technologies de l'information (0,58 %)</b>			
Amdocs Ltd	5 300	445	480
<b>TOTAL ACTIONS INTERNATIONALES</b>		3 490	3 839
<b>TOTAL ACTIONS</b>		46 173	55 286
		\$	\$
<b>FONDS DE PLACEMENTS (32,36 %)</b>			
Hillsdale US Small Cap Equity Fund, Class Z	126 403	22 902	26 545
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,76 %)</b>		69 075	81 831
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,24 %)</b>			196
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			82 027

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

#### Objectif du Fonds

Le Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale (ci-après « Fonds ») a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme.

#### Stratégie de placement

Le Fonds est investi principalement dans des actions de sociétés américaines de grande capitalisation et peut également être investi dans des actions de sociétés américaines de petite capitalisation. Le Fonds peut détenir des parts de fonds correspondant aux titres précités.

La stratégie d'investissement du gestionnaire externe, Hillsdale Investment Management, est d'utiliser deux stratégies ayant des approches de gestion complémentaires. Une stratégie d'actions américaines à petite capitalisation (33 %) et une stratégie d'actions américaines « core » (67 %).

Aux 31 décembre 2020 et 2019, l'actif du Fonds est principalement composé d'actions américaines.

#### Risques présents

Le Fonds est exposé principalement au risque du marché incluant le risque de change entre le dollar canadien et le dollar américain ainsi qu'aux risques associés à l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Le Fonds ne recourt pas aux leviers financiers ni aux instruments financiers dérivés à des fins spéculatives.

Veillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers.

#### Risque de crédit

Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Fonds ne détient pas de titres à revenu fixe. Par conséquent, il n'est pas exposé au risque de crédit.

Le Fonds peut participer à des opérations de prêts de titres. Au 31 décembre 2020, des titres en portefeuille ayant une juste valeur de 8 912 \$ (10 346 \$ au 31 décembre 2019) étaient prêtés. Le montant des garanties détenues relativement aux opérations de prêts de titres s'élevaient à 9 536 \$ (11 071 \$ au 31 décembre 2019).

De plus, aux 31 décembre 2020 et 2019 aucun instrument financier dérivé n'était présent au Fonds.

#### Risque de liquidité

Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts. Les placements détenus au Fonds sont négociables sur un marché actif. Les titres de participation du Fonds sont inscrits à la cote des principales bourses. Ainsi, le Fonds est en mesure de liquider ses placements en fonction d'un montant qui se rapproche de leur juste valeur afin de respecter ses obligations de liquidité.

### Risque de liquidité (suite)

Les tableaux suivants présentent les échéances des passifs financiers du Fonds d'après les durées restantes à courir jusqu'aux échéances contractuelles :

31 décembre 2020	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	1 087	-	1 087
Autres créditeurs	37	-	37

31 décembre 2019	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres créditeurs	32	-	32

### Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Fonds ne détient pas de titres à revenu fixe. Par conséquent, il n'est pas exposé au risque de taux d'intérêt.

### Risque de prix

Le Fonds effectue des transactions d'actions américaines qui doivent rencontrer les exigences de la politique de placement.

L'effet sur l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs du Fonds d'une variation de son indice de référence d'actions américaines à grande capitalisation serait :

Variation (%)	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
+ 5	4 092	4 205
- 5	(4 092)	(4 205)

Les résultats de l'analyse de sensibilité du risque de prix au Fonds représentent la meilleure estimation de la direction. Les résultats réels pourraient différer de façon significative.

### Risque de change

Aux 31 décembre 2020 et 2019, tous les titres du Fonds sont libellés en dollars américains.

L'effet sur l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs du Fonds d'une variation du taux de change du dollar canadien serait :

Par rapport aux autres devises	Variation (%)	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Dollar canadien	+ 5	(4 092)	(4 205)
	- 5	4 092	4 205

Les résultats de l'analyse de sensibilité du risque de change au Fonds représentent la meilleure estimation de la direction. Les résultats réels pourraient différer de façon significative.

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Risque de change (suite)

Aux 31 décembre 2020 et 2019, aucun instrument financier de couverture de devise n'était présent au Fonds.

### Risque de concentration

Le tableau suivant résume la répartition des titres en portefeuille selon les catégories de placement suivantes :

Catégories de placement	31 décembre 2020 (%)	31 décembre 2019 (%)
<b>Actions américaines</b>		
Énergie	-	0,63
Matériaux de base	1,26	2,59
Produits industriels	6,78	3,80
Consommation discrétionnaire	6,03	7,16
Consommation de base	2,05	0,66
Soins de santé	12,93	13,18
Services financiers	8,58	13,82
Services de communication	1,34	1,45
Technologies de l'information	23,75	18,78
Services	-	0,66
<b>Actions internationales</b>		
Matériaux de base	-	0,68
Produits industriels	0,67	
Consommation discrétionnaire	0,63	0,73
Soins de santé	1,39	0,39
Services financiers	1,41	-
Technologies de l'information	0,58	2,03
<b>Fonds de placements</b>		
Actions américaines	32,36	32,74
<b>Autres éléments d'actif net</b>	<b>0,24</b>	<b>0,70</b>
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Actifs financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	55 286	-	-	55 286
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	26 545	-	-	26 545
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>81 831</b>	-	-	<b>81 831</b>

31 décembre 2019				
Actifs financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	56 370	-	-	56 370
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	27 724	-	-	27 724
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>84 094</b>	-	-	<b>84 094</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES BEUTEL GOODMAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	29 766	37 199
Trésorerie	-	37
Cession de placements à recevoir	390	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>30 156</b>	<b>37 236</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	332	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	16	17
<b>Total du passif</b>	<b>348</b>	<b>17</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>29 808</b>	<b>37 219</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	15,63	14,74
Classe B	15,09	14,23
Classe E	15,89	14,98
Classe F	15,52	14,63
Classe G	15,13	14,27
Classe I	18,51	16,95
Classe J	18,51	16,95
Classe N	15,87	14,97

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES BEUTEL GOODMAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 218	890
Non réalisé(e) sur les placements	(1 827)	5 765
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 758	802
Total gain net (perte nette)	1 149	7 457
Intérêts aux fins d'attribution	-	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 283	758
	2 432	8 216
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	902	1 081
Frais d'administration	32	38
Frais de transactions	-	-
	934	1 119
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>1 498</b>	<b>7 097</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,66	2,51
Classe B	0,63	2,43
Classe E	0,67	2,55
Classe F	0,66	2,50
Classe G	0,64	2,44
Classe I	1,27	3,36
Classe J	1,27	3,20
Classe N	0,67	2,56

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>37 219</b>	<b>37 839</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	4 312	7 225
Parts rachetées	(13 221)	(14 942)
	(8 909)	(7 717)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 498	7 097
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>29 808</b>	<b>37 219</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 498	7 097
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	609	(6 655)
Distributions par le fonds sous-jacent	(3 041)	(1 560)
	(934)	(1 118)
Transactions de placements		
Acquisitions	-	(420)
Cessions	9 475	9 075
	9 475	8 655
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(1)	16
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>8 540</b>	<b>7 553</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	4 312	7 225
Parts rachetées	(13 221)	(14 942)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(8 909)</b>	<b>(7 717)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(369)</b>	<b>(164)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>37</b>	<b>201</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(332)</b>	<b>37</b>
Intérêts reçus	-	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES BEUTEL GOODMAN

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,86 %)</b>			
Fonds d'actions américaines Beutel Goodman, Classe I	1 668 745	26 493	29 766
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,14 %)</b>			<b>42</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>29 808</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds d'actions américaines Beutel Goodman, Classe I</i>	%
Ameriprise Financial Inc.	5,75
American Express Co.	5,40
Oracle Corp.	5,37
Omnicom Group Inc.	5,09
Ingersoll-Rand PLC, Catégorie A	5,00
Comcast Corp., Catégorie A	4,74
Amdocs Ltd	4,57
AmerisourceBergen Corp.	4,56
Amgen Inc.	4,55
Verizon Communications Inc.	4,55
Kellogg Co.	4,45
Harley-Davidson Inc.	4,21
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	4,07
Flowserve Corp.	4,02
Nortonlifelock Inc.	3,95
Merck & Co. Inc.	3,50
eBay Inc.	3,45
Campbell Soup Co.	3,31
TE Connectivity Ltd	3,04
Cummins Inc.	2,59
Kimberly-Clark Corp.	2,19
AutoZone Inc.	2,05
SEI Investments Co.	2,02
PPG Industries Inc.	2,00
JPMorgan Chase & Co.	1,74

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES BEUTEL GOODMAN

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Actions américaines Beutel Goodman est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent d'actions américaines Beutel Goodman, Classe I. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions américaines Beutel Goodman se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Beutel Goodman selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion majoritairement valeur.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	29 766	-	-	29 766
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>29 766</b>	-	-	<b>29 766</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	37 199	-	-	37 199
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>37 199</b>	-	-	<b>37 199</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	104 318	78 097
Trésorerie	1 109	27
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	23
<b>Total de l'actif</b>	<b>105 427</b>	<b>78 147</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	1 110	-
Autres créditeurs	56	52
<b>Total du passif</b>	<b>1 166</b>	<b>52</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>104 261</b>	<b>78 095</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	18,66	16,07
Classe B	18,04	15,53
Classe D	18,18	15,66
Classe E	18,97	16,33
Classe F	18,53	15,95
Classe G	18,08	15,57
Classe H	17,52	15,09
Classe I	22,04	18,43
Classe J	22,05	18,44
Classe N	18,96	16,33

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	2 801	771
Non réalisé(e) sur les placements	11 759	14 436
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	517
Total gain net (perte nette)	14 560	15 724
Intérêts aux fins d'attribution	1	2
Distributions par le fonds sous-jacent	991	814
	<b>15 552</b>	<b>16 540</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	2 287	1 821
Frais d'administration	81	65
Frais de transactions	-	-
	<b>2 368</b>	<b>1 886</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>13 184</b>	<b>14 654</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>2,54</b>	<b>3,06</b>
<b>Classe B</b>	<b>2,45</b>	<b>2,97</b>
<b>Classe D</b>	<b>2,46</b>	<b>2,97</b>
<b>Classe E</b>	<b>2,60</b>	<b>3,14</b>
<b>Classe F</b>	<b>2,55</b>	<b>3,07</b>
<b>Classe G</b>	<b>2,47</b>	<b>2,98</b>
<b>Classe H</b>	<b>2,39</b>	<b>2,89</b>
<b>Classe I</b>	<b>3,51</b>	<b>3,99</b>
<b>Classe J</b>	<b>3,54</b>	<b>3,97</b>
<b>Classe N</b>	<b>2,57</b>	<b>3,12</b>

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>78 095</b>	<b>56 895</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	49 874	29 102
Parts rachetées	(36 892)	(22 556)
	12 982	6 546
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	13 184	14 654
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>104 261</b>	<b>78 095</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	13 184	14 654
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(14 560)	(15 207)
Distributions par le fonds sous-jacent	(991)	(1 331)
	(2 367)	(1 884)
Transactions de placements		
Acquisitions	(20 380)	(7 285)
Cessions	10 820	2 490
	(9 560)	(4 795)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	27	227
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(11 900)	(6 452)
<b>Financement</b>		
Parts émises	49 874	29 102
Parts rachetées	(36 892)	(22 556)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	12 982	6 546
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>1 082</b>	<b>94</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>27</b>	<b>(67)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>1 109</b>	<b>27</b>
Intérêts reçus	1	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,05 %)</b>			
Fonds Fiera Actions américaines, Catégorie A	5 522 511	<u>65 696</u>	<u>104 318</u>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,05 %)</b>			<u>(57)</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<u><u>104 261</u></u>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera Actions américaines, Catégorie A</i>	%
Microsoft Corp.	8,15
Moody's Corp.	6,67
Alphabet Inc., Catégorie A	5,70
MasterCard Inc., Catégorie A	5,43
UnitedHealth Group Inc.	4,75
MSCI Inc.	4,55
Johnson & Johnson	4,45
The Sherwin-Williams Co.	4,26
PepsiCo Inc.	4,07
Becton Dickinson and Co.	3,65
AutoZone Inc.	3,57
NIKE Inc., Catégorie B	3,50
Lowe's Cos Inc.	3,38
Linde PLC	3,24
Analog Devices Inc.	3,23
The TJX Cos Inc.	3,20
Oracle Corp.	3,10
Graco Inc.	2,97
Carrier Global Corp.	2,83
Mettler-Toledo International Inc.	2,81
CME Group Inc., Catégorie A	2,78
Otis Worldwide Corp.	2,45
Middleby Corp	2,37
Colgate-Palmolive Co.	2,32
US Bancorp	2,16

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES FIERA CAPITAL

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Actions américaines Fiera Capital est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fiera Actions américaines, Catégorie A. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions américaines Fiera Capital se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Corporation Fiera Capital selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion croissance à prix raisonnable.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	104 318	-	-	104 318
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>104 318</b>	-	-	<b>104 318</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	78 097	-	-	78 097
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>78 097</b>	-	-	<b>78 097</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES COUVERTES SUR LA DEVISE FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	23 812	14 462
Trésorerie	133	35
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>23 945</b>	<b>14 497</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	14	8
<b>Total du passif</b>	<b>14</b>	<b>8</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>23 931</b>	<b>14 489</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	17,96	15,30
Classe B	17,53	14,93
Classe E	18,16	15,47
Classe F	17,86	15,21
Classe G	17,64	15,01
Classe I	20,51	16,96
Classe J	20,51	16,96
Classe N	18,13	15,45

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES COUVERTES SUR LA DEVISE FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	686	439
Non réalisé(e) sur les placements	3 953	2 749
Total gain net (perte nette)	4 639	3 188
Distributions par le fonds sous-jacent	211	140
	<b>4 850</b>	<b>3 328</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	434	299
Frais d'administration	15	11
Frais de transactions	-	-
	<b>449</b>	<b>310</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>4 401</b>	<b>3 018</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>3,39</b>	<b>3,47</b>
<b>Classe B</b>	<b>3,28</b>	<b>3,43</b>
<b>Classe E</b>	<b>3,42</b>	<b>3,53</b>
<b>Classe F</b>	<b>3,36</b>	<b>3,49</b>
<b>Classe G</b>	<b>3,34</b>	<b>3,44</b>
<b>Classe I</b>	<b>4,37</b>	<b>4,22</b>
<b>Classe J</b>	<b>4,32</b>	<b>4,07</b>
<b>Classe N</b>	<b>3,41</b>	<b>3,51</b>

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES COUVERTES SUR LA DEVISE FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>14 489</b>	<b>9 421</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	13 936	7 282
Parts rachetées	(8 895)	(5 232)
	<b>5 041</b>	<b>2 050</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 401	3 018
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>23 931</b>	<b>14 489</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 401	3 018
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(4 639)	(3 188)
Distributions par le fonds sous-jacent	(211)	(140)
	<b>(449)</b>	<b>(310)</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(8 190)	(4 535)
Cessions	3 690	2 760
	<b>(4 500)</b>	<b>(1 775)</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	6	5
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	<b>(4 943)</b>	<b>(2 080)</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	13 936	7 282
Parts rachetées	(8 895)	(5 232)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<b>5 041</b>	<b>2 050</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>98</b>	<b>(30)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>35</b>	<b>65</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>133</b>	<b>35</b>
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES COUVERTES SUR LA DEVISE FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,50 %)</b>			
Fonds Fiera Actions américaines, Catégorie C	1 319 796	16 897	23 812
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,50 %)</b>			<b>119</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>23 931</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera Actions américaines, Catégorie C</i>	%
Microsoft Corp.	8,15
Moody's Corp.	6,67
Alphabet Inc., Catégorie A	5,70
MasterCard Inc., Catégorie A	5,43
UnitedHealth Group Inc.	4,75
MSCI Inc.	4,55
Johnson & Johnson	4,45
The Sherwin-Williams Co.	4,26
PepsiCo Inc.	4,07
Becton Dickinson and Co.	3,65
AutoZone Inc.	3,57
NIKE Inc., Catégorie B	3,50
Lowe's Cos Inc.	3,38
Linde PLC	3,24
Analog Devices Inc.	3,23
The TJX Cos Inc.	3,20
Oracle Corp.	3,10
Graco Inc.	2,97
Carrier Global Corp.	2,83
Mettler-Toledo International Inc.	2,81
CME Group Inc., Catégorie A	2,78
Otis Worldwide Corp.	2,45
Middleby Corp	2,37
Colgate-Palmolive Co.	2,32
US Bancorp	2,16

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES COUVERTES SUR LA DEVISE FIERA CAPITAL

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fiera Actions américaines, Catégorie C. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Corporation Fiera Capital selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion croissance à prix raisonnable.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	23 812	-	-	23 812
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>23 812</b>	-	-	<b>23 812</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	14 462	-	-	14 462
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>14 462</b>	-	-	<b>14 462</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ INDICE AMÉRICAIN BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
Aux	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	57 255	53 843
Trésorerie	15	27
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	1
<b>Total de l'actif</b>	<b>57 270</b>	<b>53 871</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	20
Autres créditeurs	30	30
<b>Total du passif</b>	<b>30</b>	<b>50</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>57 240</b>	<b>53 821</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	19,27	17,14
Classe B	18,60	16,54
Classe D	18,77	16,70
Classe E	19,61	17,44
Classe F	19,19	17,05
Classe G	18,69	16,62
Classe H	18,09	16,09
Classe I	22,69	19,61
Classe J	22,95	19,84
Classe N	19,57	17,41

# FONDS SSQ INDICE AMÉRICAIN BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	2 635	3 128
Non réalisé(e) sur les placements	2 245	6 175
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	2 011	1 096
Total gain net (perte nette)	6 891	10 399
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	856	875
	7 748	11 275
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	1 269	1 243
Frais d'administration	47	46
Frais de transactions	-	-
	1 316	1 289
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>6 432</b>	<b>9 986</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	2,02	2,93
Classe B	1,96	2,83
Classe D	1,98	2,83
Classe E	2,08	2,99
Classe F	2,04	2,93
Classe G	1,97	2,84
Classe H	1,90	2,75
Classe I	2,94	3,82
Classe J	2,98	3,87
Classe N	2,06	2,97

# FONDS SSQ INDICE AMÉRICAIN BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>53 821</b>	<b>47 944</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	19 808	15 475
Parts rachetées	(22 821)	(19 584)
	(3 013)	(4 109)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	6 432	9 986
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>57 240</b>	<b>53 821</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	6 432	9 986
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(4 880)	(9 303)
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 867)	(1 971)
	(1 315)	(1 288)
Transactions de placements		
Acquisitions	(4 685)	(4 934)
Cessions	9 000	10 300
	4 315	5 366
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	1	(95)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>3 001</b>	<b>3 983</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	19 808	15 475
Parts rachetées	(22 821)	(19 584)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(3 013)</b>	<b>(4 109)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(12)</b>	<b>(126)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>27</b>	<b>153</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>15</b>	<b>27</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ INDICE AMÉRICAIN BLACKROCK

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,03 %)</b>			
Fonds BlackRock CAD indiciel actions ÉU, Classe D	1 720 668	36 176	57 255
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,03 %)</b>			(15)
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>57 240</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds BlackRock CAD indiciel actions ÉU, Classe D</i>	%
Apple Inc.	6,65
Microsoft Corp.	5,28
Amazon.com Inc.	4,36
Facebook Inc., Catégorie A	2,06
Tesla Inc.	1,68
Alphabet Inc., Catégorie A	1,65
Alphabet Inc., Catégorie C	1,60
Berkshire Hathaway Inc., Catégorie B	1,42
Johnson & Johnson	1,30
JPMorgan Chase & Co.	1,22
Visa Inc., Catégorie A	1,16
The Procter & Gamble Co.	1,08
UnitedHealth Group Inc.	1,04
Walt Disney	1,03
NVIDIA Corp.	1,01
MasterCard Inc., Catégorie A	0,99
Home Depot Inc.	0,90
PayPal Holdings Inc.	0,86
Verizon Communications Inc.	0,76
Adobe Inc.	0,75
Comcast Corp., Catégorie A	0,75
Netflix Inc.	0,75
Bank of America Corp.	0,72
Coca-Cola Co.	0,67
Merck & Co. Inc.	0,65

# FONDS SSQ INDICE AMÉRICAIN BLACKROCK

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Indice américain BlackRock est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent BlackRock CAD indiciel actions ÉU, Classe D. Par conséquent, le Fonds SSQ Indice américain BlackRock se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré par BlackRock Asset Management et vise à reproduire la tendance de l'indice S&P 500 du marché boursier américain.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	57 255	-	-	57 255
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>57 255</b>	-	-	<b>57 255</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	53 843	-	-	53 843
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>53 843</b>	-	-	<b>53 843</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES C WORLDWIDE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	194 965	162 563
Trésorerie	2 273	2 189
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	51	34
<b>Total de l'actif</b>	<b>197 289</b>	<b>164 786</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	96	71
<b>Total du passif</b>	<b>96</b>	<b>71</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>197 193</b>	<b>164 715</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	18,67	15,59
Classe B	17,94	14,99
Classe D	10,42	-
Classe E	18,98	15,86
Classe F	18,50	15,45
Classe G	18,06	15,08
Classe H	10,42	-
Classe I	22,56	18,22
Classe J	22,56	18,22
Classe K	22,56	18,22
Classe L	14,98	12,10
Classe N	18,94	15,83

# FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES C WORLDWIDE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	5 378	(2 823)
Non réalisé(e) sur les placements	28 472	27 928
Total gain net (perte nette)	33 850	25 105
Intérêts aux fins d'attribution	7	28
Prêts de titres	2	2
Dividendes	3 153	4 816
Écart de conversion sur la trésorerie	-	10
	<b>37 012</b>	<b>29 961</b>
<b>Charges</b>		
Retenues d'impôts	118	366
Frais de gestion (note 7)	585	609
Frais d'administration	18	19
Frais de transactions	44	88
	<b>765</b>	<b>1 082</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>36 247</b>	<b>28 879</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>3,06</b>	<b>2,35</b>
<b>Classe B</b>	<b>2,95</b>	<b>2,25</b>
<b>Classe D</b>	<b>1,92</b>	<b>-</b>
<b>Classe E</b>	<b>3,12</b>	<b>2,39</b>
<b>Classe F</b>	<b>3,05</b>	<b>2,33</b>
<b>Classe G</b>	<b>2,98</b>	<b>2,27</b>
<b>Classe H</b>	<b>1,92</b>	<b>-</b>
<b>Classe I</b>	<b>4,32</b>	<b>3,26</b>
<b>Classe J</b>	<b>4,30</b>	<b>3,27</b>
<b>Classe K</b>	<b>4,30</b>	<b>3,26</b>
<b>Classe L</b>	<b>2,87</b>	<b>2,21</b>
<b>Classe N</b>	<b>3,11</b>	<b>2,37</b>

# FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES C WORLDWIDE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>164 715</b>	<b>136 718</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	36 249	23 498
Parts rachetées	(40 018)	(24 380)
	(3 769)	(882)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	36 247	28 879
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>197 193</b>	<b>164 715</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	36 247	28 879
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Écart de conversion sur la trésorerie	-	(10)
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(33 850)	(25 105)
	2 397	3 764
Transactions de placements		
Acquisitions	(31 195)	(43 739)
Cessions	32 643	40 042
	1 448	(3 697)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	8	(81)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	3 853	(14)
<b>Financement</b>		
Parts émises	36 249	23 498
Parts rachetées	(40 018)	(24 380)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(3 769)	(882)
Écart de conversion sur la trésorerie	-	10
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>84</b>	<b>(886)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>2 189</b>	<b>3 075</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>2 273</b>	<b>2 189</b>
Intérêts reçus	9	30
Dividendes reçus	3 017	4 516

# FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES C WORLDWIDE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, sauf le nombre d'actions)

	Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>ACTIONS INTERNATIONALES (98,87 %)</b>			
<b>Produits industriels (16,24 %)</b>			
Atlas Copco AB, Catégorie A	76 292	3 431	4 993
Daikin Industries Ltd	29 800	5 226	8 445
Ferguson PLC	48 189	3 553	7 512
Siemens AG	40 081	6 425	7 414
Vinci SA	28 681	3 424	3 663
		<u>22 059</u>	<u>32 027</u>
<b>Consommation discrétionnaire (7,35 %)</b>			
Prosus NV	42 942	4 405	5 956
Sony Corp.	67 100	3 915	8 533
		<u>8 320</u>	<u>14 489</u>
<b>Consommation de base (16,85 %)</b>			
Kerry Group PLC, Catégorie A	37 866	5 537	7 043
Nestlé SA	44 856	3 958	6 747
Swedish Match AB	94 999	5 923	9 417
Tsuruha Holding Inc.	19 300	3 863	3 503
Unilever PLC	83 755	6 114	6 516
		<u>25 395</u>	<u>33 226</u>
<b>Soins de santé (11,85 %)</b>			
Hoya Corp.	53 400	4 163	9 422
Koninklijke Philips NV	98 277	5 906	6 753
Novo Nordisk A/S, Catégorie B	80 409	3 708	7 198
		<u>13 777</u>	<u>23 373</u>
<b>Services financiers (20,27 %)</b>			
AIA Group Ltd	448 800	4 196	7 018
Bank Central Asia Tbk PT	1 637 100	4 660	5 043
Deutsche Boerse AG	24 588	5 358	5 397
HDFC Bank Ltd	185 762	7 500	17 127
Ping An Insurance Group Co of China Ltd, Catégorie H	344 000	3 937	5 379
		<u>25 651</u>	<u>39 964</u>
<b>Technologies de l'information (21,50 %)</b>			
ASML Holding NV	16 497	4 792	10 294
Keyence Corp.	8 700	2 095	6 239
Samsung Electronics Co. Ltd	3 811	5 360	8 874
SAP SE	40 452	5 466	6 831
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	73 006	3 186	10 156
		<u>20 899</u>	<u>42 394</u>
<b>Services (2,71 %)</b>			
SSE PLC	202 840	4 778	5 339
<b>Immobilier (2,10 %)</b>			
Deutsche Wohnen SE	60 539	3 735	4 153
<b>TOTAL ACTIONS INTERNATIONALES</b>		<u>124 614</u>	<u>194 965</u>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (98,87 %)</b>		<u>124 614</u>	<u>194 965</u>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (1,13 %)</b>			<u>2 228</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<u>197 193</u>

# FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES C WORLDWIDE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

#### Objectif du Fonds

Le Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide (ci-après « Fonds ») a pour objectif d'obtenir une croissance du capital à long terme.

#### Stratégie de placement

Le Fonds est investi principalement dans des actions de sociétés internationales de grande capitalisation situées à l'extérieur de l'Amérique du Nord. Le Fonds peut détenir des parts de fonds correspondant aux titres précités.

La stratégie d'investissement du gestionnaire externe, C WorldWide Asset Management, est de favoriser une approche de gestion ascendante, axée sur la sélection de titres et l'investissement à long terme. Il utilise un style de gestion croissance à prix raisonnable. Il privilégie des entreprises ayant un fort pouvoir de fixation des prix et qui profitent de l'évolution de tendances économiques mondiales.

Aux 31 décembre 2020 et 2019, l'actif du Fonds est principalement composé d'actions internationales.

#### Risques présents

Le Fonds est exposé principalement au risque de prix, au risque de change entre le dollar canadien et les monnaies étrangères, au risque souverain ainsi qu'aux risques associés à l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Le Fonds ne recourt pas aux leviers financiers ni aux instruments financiers dérivés à des fins spéculatives.

Veillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers.

#### Risque de crédit

Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Fonds ne détient pas de titres à revenu fixe. Par conséquent, il n'est pas exposé au risque de crédit.

Le Fonds peut participer à des opérations de prêts de titres. Aux 31 décembre 2020 et 2019, aucun titres en portefeuille n'étaient prêtés.

De plus, aux 31 décembre 2020 et 2019, aucun instrument financier dérivé n'était présent au Fonds.

#### Risque de liquidité

Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts. Les placements détenus au Fonds sont négociables sur un marché actif. Les titres de participation du Fonds sont inscrits à la cote des principales bourses. Ainsi, le Fonds est en mesure de liquider ses placements en fonction d'un montant qui se rapproche de leur juste valeur afin de respecter ses obligations de liquidité.

### Risque de liquidité (suite)

Les tableaux suivants présentent les échéances des passifs financiers du Fonds d'après les durées restantes à courir jusqu'aux échéances contractuelles :

31 décembre 2020	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres crédateurs	96	-	96

31 décembre 2019	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres crédateurs	71	-	71

### Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2020 et 2019, le Fonds ne détient pas de titres à revenu fixe. Par conséquent, il n'est pas exposé au risque de taux d'intérêt.

### Risque de prix

Le Fonds effectue des transactions d'actions internationales et de titres de marché monétaire qui doivent rencontrer les exigences de la politique de placement. Le Fonds investit de 80 % à 100 % dans des actions internationales et jusqu'à un maximum de 20 % dans des titres de marché monétaire.

L'actif du Fonds doit être investi dans au moins cinq secteurs de l'indice MSCI EAEO. Un maximum de 30 % de l'actif du Fonds ne peut être investi dans des titres de sociétés qui font partie d'un même secteur. La capitalisation des sociétés visées doit être supérieure à 1 milliard \$ sans être inférieure à la société ayant la plus faible capitalisation de l'indice MSCI EAEO. L'exposition aux pays émergents est limitée à 30 % de l'actif du Fonds. Le pourcentage des titres d'un même émetteur est limité à 10 % de l'actif du Fonds.

L'effet sur l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs du Fonds d'une variation de son indice de référence d'actions internationales à grande capitalisation serait :

Variation (%)	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
+ 5	9 748	8 128
- 5	(9 748)	(8 128)

Les résultats de l'analyse de sensibilité du risque de prix au Fonds représentent la meilleure estimation de la direction. Les résultats réels pourraient différer de façon significative.

# FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES C WORLDWIDE

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Risque de change

Le tableau suivant donne l'exposition du Fonds aux devises en présentant les placements à la juste valeur classés selon les monnaies étrangères :

Devises	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Couronne danoise	7 198	6 146
Couronne suédoise	14 409	10 529
Dollar américain	36 156	23 658
Dollar de Hong Kong	12 397	13 058
Euro	64 020	57 825
Franc suisse	6 747	6 437
Livre sterling	12 851	9 454
Roupie indonésienne	5 043	5 208
Yen japonais	36 144	30 248
<b>Total</b>	<b>194 965</b>	<b>162 563</b>

L'effet sur l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs du Fonds d'une variation possible du taux de change du dollar canadien serait :

Par rapport aux autres devises	Variation (%)	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Dollar canadien	+ 5	(9 748)	(8 128)
	- 5	9 748	8 128

Les résultats de l'analyse de sensibilité du risque de change au Fonds représentent la meilleure estimation de la direction. Les résultats réels pourraient différer de façon significative.

Aux 31 décembre 2020 et 2019, aucun instrument financier de couverture de devise n'était présent au Fonds.

### Risque de concentration

Le tableau suivant résume la répartition des titres en portefeuille selon les catégories de placement suivantes :

Catégories de placement	31 décembre 2020 (%)	31 décembre 2019 (%)
<b>Actions internationales</b>		
Énergie	-	3,54
Produits industriels	16,24	18,90
Consommation discrétionnaire	7,35	6,25
Consommation de base	16,85	15,53
Soins de santé	11,85	10,97
Services financiers	20,27	19,04
Technologies de l'information	21,50	20,26
Services	2,71	2,18
Immobilier	2,10	2,02
<b>Autres éléments d'actif net</b>	<b>1,13</b>	<b>1,31</b>
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	194 965	-	-	194 965
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>194 965</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>194 965</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	162 563	-	-	162 563
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>162 563</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>162 563</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ INDICE INTERNATIONAL BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	88 176	63 251
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	1 190	580
Autres débiteurs	-	2
<b>Total de l'actif</b>	<b>89 366</b>	<b>63 833</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	1 081	480
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	23	18
<b>Total du passif</b>	<b>1 104</b>	<b>498</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>88 262</b>	<b>63 335</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	14,22	13,84
Classe B	13,68	13,31
Classe D	13,81	13,44
Classe E	14,46	14,07
Classe F	14,08	13,70
Classe G	13,72	13,35
Classe H	13,33	12,98
Classe I	16,99	16,03
Classe J	16,99	16,03
Classe N	14,44	14,06

# FONDS SSQ INDICE INTERNATIONAL BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	708	1 276
Non réalisé(e) sur les placements	2 743	5 508
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	941	720
Total gain net (perte nette)	4 392	7 504
Intérêts aux fins d'attribution	1	2
Distributions par le fonds sous-jacent	1 838	2 031
	6 231	9 537
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	260	323
Frais d'administration	9	11
Frais de transactions	-	-
	269	334
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>5 962</b>	<b>9 203</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,71	1,54
Classe B	0,68	1,48
Classe D	0,68	1,49
Classe E	0,72	1,57
Classe F	0,70	1,53
Classe G	0,68	1,49
Classe H	0,66	1,44
Classe I	1,30	2,23
Classe J	1,31	2,23
Classe N	0,73	1,56

# FONDS SSQ INDICE INTERNATIONAL BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>63 335</b>	<b>57 525</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	36 591	10 124
Parts rachetées	(17 626)	(13 517)
	18 965	(3 393)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	5 962	9 203
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>88 262</b>	<b>63 335</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	5 962	9 203
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(3 451)	(6 784)
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 779)	(2 751)
	(268)	(332)
Transactions de placements		
Acquisitions	(35 410)	(8 050)
Cessions	16 105	11 915
	(19 305)	3 865
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	7	(164)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(19 566)	3 369
<b>Financement</b>		
Parts émises	36 591	10 124
Parts rachetées	(17 626)	(13 517)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	18 965	(3 393)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(601)</b>	<b>(24)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(480)</b>	<b>(456)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(1 081)</b>	<b>(480)</b>
Intérêts reçus	1	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ INDICE INTERNATIONAL BLACKROCK

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,90 %)</b>			
Fonds BlackRock CAD indiciel actions MSCI EAEO, Classe D	4 047 111	77 025	88 176
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,10 %)</b>			<b>86</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>88 262</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds BlackRock CAD indiciel actions MSCI EAEO, Classe D</i>	%
Nestlé SA	2,13
Roche Holding AG	1,54
Novartis AG	1,32
ASML Holding NV	1,30
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1,09
Toyota Motor Corp.	1,03
Unilever PLC	0,99
AIA Group Ltd	0,93
SAP SE	0,86
AstraZeneca PLC	0,83
Sony Corp.	0,79
SoftBank Group Corp.	0,77
Novo Nordisk A/S, Catégorie B	0,76
Commonwealth Bank of Australia	0,70
Siemens AG	0,69
Total SA	0,68
Sanofi	0,68
HSBC Holdings PLC	0,66
Keyence Corp.	0,64
Allianz SE	0,64
CSL Ltd	0,62
BHP Billiton Ltd	0,61
L'Oreal SA	0,60
GlaxoSmithKline PLC	0,58
Diageo PLC	0,58

# FONDS SSQ INDICE INTERNATIONAL BLACKROCK

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Indice international BlackRock est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent BlackRock CAD indiciel actions MSCI EAEO, Classe D. Par conséquent, le Fonds SSQ Indice international BlackRock se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré par BlackRock Asset Management et vise à reproduire l'indice boursier international MSCI EAEO.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	88 176	-	-	88 176
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>88 176</b>	-	-	<b>88 176</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	63 251	-	-	63 251
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>63 251</b>	-	-	<b>63 251</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES DIVIDENDES TD

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	26 203	35 301
Trésorerie	-	381
Cession de placements à recevoir	205	-
Autres débiteurs	-	2
<b>Total de l'actif</b>	<b>26 408</b>	<b>35 684</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	39	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	11	16
<b>Total du passif</b>	<b>50</b>	<b>16</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>26 358</b>	<b>35 668</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	13,45	14,28
Classe B	12,87	13,65
Classe E	13,68	14,52
Classe F	13,40	14,20
Classe G	13,02	13,82
Classe I	16,17	16,61
Classe J	16,17	16,61
Classe L	13,18	13,55
Classe N	13,66	14,50

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES DIVIDENDES TD

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(1 038)	(79)
Non réalisé(e) sur les placements	(1 369)	2 159
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	1 341
Total gain net (perte nette)	(2 407)	3 421
Intérêts aux fins d'attribution	-	1
Distributions par le fonds sous-jacent	999	1 397
	(1 408)	4 819
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	514	577
Frais d'administration	17	19
Frais de transactions	-	-
	531	596
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>(1 939)</b>	<b>4 223</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>(1,01)</b>	<b>1,52</b>
<b>Classe B</b>	<b>(0,96)</b>	<b>1,46</b>
<b>Classe E</b>	<b>(1,03)</b>	<b>1,55</b>
<b>Classe F</b>	<b>(0,99)</b>	<b>1,52</b>
<b>Classe G</b>	<b>(0,97)</b>	<b>1,48</b>
<b>Classe I</b>	<b>(0,70)</b>	<b>2,25</b>
<b>Classe J</b>	<b>(0,70)</b>	<b>2,25</b>
<b>Classe L</b>	<b>(0,57)</b>	<b>1,84</b>
<b>Classe N</b>	<b>(1,03)</b>	<b>1,54</b>

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES DIVIDENDES TD

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>35 668</b>	<b>32 100</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	6 528	8 095
Parts rachetées	(13 899)	(8 750)
	(7 371)	(655)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 939)	4 223
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>26 358</b>	<b>35 668</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 939)	4 223
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	2 407	(2 080)
Distributions par le fonds sous-jacent	(999)	(2 738)
	(531)	(595)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 965)	(860)
Cessions	9 450	2 385
	7 485	1 525
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(3)	8
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>6 951</b>	<b>938</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	6 528	8 095
Parts rachetées	(13 899)	(8 750)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(7 371)</b>	<b>(655)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(420)</b>	<b>283</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>381</b>	<b>98</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(39)</b>	<b>381</b>
Intérêts reçus	-	1
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES DIVIDENDES TD

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,41 %)</b>			
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	2 027 923	27 449	26 203
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,59 %)</b>			<b>155</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>26 358</b>

#### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD</i>	%
Verizon Communications Inc.	1,96
Microsoft Corp.	1,93
Allianz SE	1,89
Samsung Electronics Co. Ltd	1,87
AbbVie Inc.	1,78
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	1,76
Snam SpA	1,70
Nutrien Ltd	1,68
IBM Corp.	1,61
Takeda Pharmaceutical Company Ltd	1,60
Philip Morris International Inc.	1,60
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	1,59
KLA-Tencor Corp.	1,54
Total SA	1,53
Texas Instruments Inc.	1,48
Unilever PLC	1,43
Eaton Corp. PLC	1,41
Altria Group Inc.	1,38
Sanofi	1,36
Cisco Systems Inc.	1,34
Iron Mountain Inc.	1,33
Merck & Co. Inc.	1,30
MetLife Inc.	1,28
BASF SE	1,25
BCE Inc.	1,24

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES DIVIDENDES TD

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Actions mondiales dividendes TD est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Gestion commune mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions mondiales dividendes TD se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Gestion de Placements TD selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion majoritairement valeur.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	26 203	-	-	26 203
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>26 203</b>	-	-	<b>26 203</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	35 301	-	-	35 301
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>35 301</b>	-	-	<b>35 301</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	205 778	177 328
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	21
<b>Total de l'actif</b>	<b>205 778</b>	<b>177 349</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	281	70
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	119	98
<b>Total du passif</b>	<b>400</b>	<b>168</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>205 378</b>	<b>177 181</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	17,74	15,54
Classe B	17,14	15,01
Classe D	10,34	-
Classe E	17,99	15,75
Classe F	17,69	15,48
Classe G	17,30	15,14
Classe H	10,34	-
Classe I	21,12	17,86
Classe J	21,20	17,92
Classe L	14,84	12,54
Classe N	17,98	15,75

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	6 439	2 946
Non réalisé(e) sur les placements	22 068	22 840
Total gain net (perte nette)	28 507	25 786
Intérêts aux fins d'attribution	2	3
Distributions par le fonds sous-jacent	1 823	1 640
	30 332	27 429
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	1 533	1 136
Frais d'administration	45	33
Frais de transactions	-	-
	1 578	1 169
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>28 754</b>	<b>26 260</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	2,14	2,83
Classe B	2,09	2,75
Classe D	1,32	-
Classe E	2,17	2,89
Classe F	2,14	2,85
Classe G	2,08	2,77
Classe H	1,32	-
Classe I	3,14	3,89
Classe J	3,15	3,83
Classe L	2,27	2,78
Classe N	2,16	2,87

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>177 181</b>	<b>85 828</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	80 875	97 891
Parts rachetées	(81 432)	(32 798)
	(557)	65 093
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	28 754	26 260
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>205 378</b>	<b>177 181</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	28 754	26 260
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(28 507)	(25 786)
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 823)	(1 640)
	(1 576)	(1 166)
Transactions de placements		
Acquisitions	(38 280)	(79 025)
Cessions	40 160	15 095
	1 880	(63 930)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	42	(483)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	346	(65 579)
<b>Financement</b>		
Parts émises	80 875	97 891
Parts rachetées	(81 432)	(32 798)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(557)	65 093
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(211)</b>	<b>(486)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(70)</b>	<b>416</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(281)</b>	<b>(70)</b>
Intérêts reçus	2	3
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES FIERA CAPITAL

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,19 %)</b>			
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	6 520 769	153 184	205 778
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,19 %)</b>			<b>(400)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>205 378</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A</i>	%
Moody's Corp.	6,29
Keyence Corp.	5,45
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	5,18
MasterCard Inc., Catégorie A	4,98
Alphabet Inc., Catégorie A	4,83
Microsoft Corp.	4,37
Nestlé SA	3,65
MSCI Inc.	3,57
Johnson & Johnson	3,56
Roche Holding AG	3,43
The Sherwin-Williams Co.	3,42
Becton Dickinson and Co.	2,91
PepsiCo Inc.	2,78
AutoZone Inc.	2,72
Carrier Global Corp.	2,71
NIKE Inc., Catégorie B	2,65
Diageo PLC	2,64
The TJX Cos Inc.	2,54
Oracle Corp.	2,53
Mettler-Toledo International Inc.	2,51
Unilever NV	2,50
CME Group Inc., Catégorie A	2,37
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2,32
Graco Inc.	2,28
Otis Worldwide Corp.	2,17

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES FIERA CAPITAL

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Actions mondiales Fiera Capital est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fiera Actions mondiales, Catégorie A. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions mondiales Fiera Capital se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Corporation Fiera Capital selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion croissance à prix raisonnable.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	205 778	-	-	205 778
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>205 778</b>	-	-	<b>205 778</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	177 328	-	-	177 328
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>177 328</b>	-	-	<b>177 328</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION FISHER

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2020	31 décembre 2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	90 782	71 561
Trésorerie	-	176
Cession de placements à recevoir	1 140	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>91 922</b>	<b>71 737</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	997	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	67	46
<b>Total du passif</b>	<b>1 064</b>	<b>46</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>90 858</b>	<b>71 691</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	13,51	10,83
Classe B	13,51	10,83
Classe E	13,52	10,83
Classe F	13,53	10,83
Classe G	13,52	10,83
Classe I	14,24	11,03
Classe J	14,24	11,03
Classe N	13,51	10,83

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION FISHER

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 464	9
Non réalisé(e) sur les placements	16 226	5 142
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	3 462	763
Total gain net (perte nette)	21 152	5 914
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	434	592
	<b>21 587</b>	<b>6 506</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	428	228
Frais d'administration	13	7
Frais de transactions	-	-
	<b>441</b>	<b>235</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>21 146</b>	<b>6 271</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>2,78</b>	<b>0,83</b>
<b>Classe B</b>	<b>2,78</b>	<b>0,83</b>
<b>Classe E</b>	<b>2,80</b>	<b>0,83</b>
<b>Classe F</b>	<b>2,79</b>	<b>0,83</b>
<b>Classe G</b>	<b>2,78</b>	<b>0,83</b>
<b>Classe I</b>	<b>3,34</b>	<b>1,03</b>
<b>Classe J</b>	<b>3,28</b>	<b>1,03</b>
<b>Classe N</b>	<b>2,79</b>	<b>0,83</b>

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION FISHER

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>71 691</b>	<b>-</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	18 328	69 661
Parts rachetées	(20 307)	(4 241)
	(1 979)	65 420
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	21 146	6 271
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>90 858</b>	<b>71 691</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	21 146	6 271
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(17 690)	(5 151)
Distributions par le fonds sous-jacent	(3 896)	(1 355)
	(440)	(235)
Transactions de placements		
Acquisitions	(6 725)	(66 540)
Cessions	7 950	1 485
	1 225	(65 055)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	21	46
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	806	(65 244)
<b>Financement</b>		
Parts émises	18 328	69 661
Parts rachetées	(20 307)	(4 241)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(1 979)	65 420
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(1 173)</b>	<b>176</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>176</b>	<b>-</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(997)</b>	<b>176</b>
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION FISHER

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,92 %)</b>			
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust	3 322 094	69 414	90 782
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,08 %)</b>			76
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>90 858</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust</i>	%
Align Technology Inc.	3,99
Fair Isaac Corp.	3,56
Bechtle AG	3,02
Ashtead Group PLC	2,75
HubSpot Inc.	2,68
Dominos Pizza Inc.	2,48
Qorvo Inc.	2,38
Paycom Software Inc.	2,36
MKS Instruments Inc.	2,32
Emergent Biosolutions Inc.	2,24
SVB Financial Group	2,20
Halozyne Therapeutics Inc.	2,19
Charles River Laboratories Inc.	2,00
Sartorius AG	1,95
IPG Photonics Corp.	1,82
Lumentum Holdings Inc.	1,75
Disco Corp. NPV	1,75
OZ Minerals LTD	1,66
Medpace Holdings Inc.	1,65
Scotts-Miracle Gro Co.	1,62
MTU Aero Engine AG	1,61
Lunding Mining Corp.	1,61
ON Semiconductor Corp.	1,56
DiaSorin SpA	1,51
Paylocity Holdings Corp.	1,44

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION FISHER

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Actions mondiales à petite capitalisation Fisher est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions mondiales à petite capitalisation Fisher se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Fisher Investments selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion descendante et un style de gestion majoritairement croissance.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	90 782	-	-	90 782
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>90 782</b>	-	-	<b>90 782</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	71 561	-	-	71 561
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>71 561</b>	-	-	<b>71 561</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS FISHER

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
Aux	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	100 122	78 450
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	435	500
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>100 557</b>	<b>78 950</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	764	215
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	69	47
<b>Total du passif</b>	<b>833</b>	<b>262</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>99 724</b>	<b>78 688</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	16,32	13,29
Classe B	15,38	12,52
Classe E	16,61	13,52
Classe F	16,18	13,16
Classe G	15,75	12,81
Classe I	20,26	15,86
Classe J	20,00	15,66
Classe L	14,41	11,28
Classe N	16,35	13,31

# FONDS SSQ ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS FISHER

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 936	6 002
Non réalisé(e) sur les placements	17 812	4 123
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 080	2 465
Total gain net (perte nette)	20 828	12 590
Intérêts aux fins d'attribution	1	3
Distributions par le fonds sous-jacent	2 199	2 762
	<b>23 028</b>	<b>15 355</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	273	290
Frais d'administration	7	8
Frais de transactions	-	-
	<b>280</b>	<b>298</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>22 748</b>	<b>15 057</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>3,22</b>	<b>1,31</b>
<b>Classe B</b>	<b>3,05</b>	<b>1,24</b>
<b>Classe E</b>	<b>3,30</b>	<b>1,34</b>
<b>Classe F</b>	<b>3,25</b>	<b>1,31</b>
<b>Classe G</b>	<b>3,12</b>	<b>1,27</b>
<b>Classe I</b>	<b>4,65</b>	<b>2,11</b>
<b>Classe J</b>	<b>4,50</b>	<b>2,08</b>
<b>Classe L</b>	<b>3,71</b>	<b>1,50</b>
<b>Classe N</b>	<b>3,23</b>	<b>1,31</b>

# FONDS SSQ ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS FISHER

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>78 688</b>	<b>111 671</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	22 367	13 911
Parts rachetées	(24 079)	(61 951)
	(1 712)	(48 040)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	22 748	15 057
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>99 724</b>	<b>78 688</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	22 748	15 057
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(19 748)	(10 125)
Distributions par le fonds sous-jacent	(3 279)	(5 227)
	(279)	(295)
Transactions de placements		
Acquisitions	(9 155)	(5 840)
Cessions	10 575	54 301
	1 420	48 461
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	22	(532)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 163	47 634
<b>Financement</b>		
Parts émises	22 367	13 911
Parts rachetées	(24 079)	(61 951)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(1 712)	(48 040)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(549)</b>	<b>(406)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(215)</b>	<b>191</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(764)</b>	<b>(215)</b>
Intérêts reçus	1	3
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS FISHER

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (100,40 %)</b>			
Fisher Investments Emerging Markets Equity Unit Trust Fund	6 328 091	75 436	100 122
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,40 %)</b>			(398)
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>99 724</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fisher Investments Emerging Markets Equity Unit Trust Fund</i>	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	10,22
Tencent Holdings Ltd	7,49
Samsung Electronics Co. Ltd	7,36
Alibaba Group Holding Ltd	6,09
Pinduoduo Inc.	4,26
Mercadolibre Inc.	3,66
NAVER Corp.	3,51
Vale SA	3,26
JD.com Inc	2,72
Samsung Biologics Ltd	2,47
HDFC Bank Ltd	2,45
WuXi Biologics Inc.	2,45
SK Hynix Inc.	2,38
Magazine Luiza SA	2,35
Yandex NV	2,14
Petroleo Brasileiro SA	1,93
MediaTek Inc.	1,92
Southern Copper Corp.	1,67
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd, Catégorie H	1,65
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1,62
Infosys Ltd	1,60
Trip.com International Ltd	1,42
Celltrion Inc.	1,41
Tata Consultancy Services Ltd	1,41
Hiwin Technologies Corp.	1,32

# FONDS SSQ ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS FISHER

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Actions marchés émergents Fisher est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fisher Investments Emerging Markets Equity Unit Trust Fund. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions marchés émergents Fisher se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Fisher Investments selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement du gestionnaire est de favoriser une combinaison des approches de gestion descendante et ascendante.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	100 122	-	-	100 122
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>100 122</b>	-	-	<b>100 122</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	78 450	-	-	78 450
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>78 450</b>	-	-	<b>78 450</b>

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2020, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2. Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2019, la juste valeur du fonds de placement est passée du niveau 2 au niveau 1 à la suite d'un changement dans l'évaluation de ce fonds de placement.

# FONDS SSQ INFRASTRUCTURES MONDIALES LAZARD

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	79 921	96 757
Trésorerie	949	-
Cession de placements à recevoir	-	600
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>80 870</b>	<b>97 357</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	575
Achat de placements à payer	760	-
Autres créditeurs	27	42
<b>Total du passif</b>	<b>787</b>	<b>617</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>80 083</b>	<b>96 740</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	15,53	17,03
Classe B	15,15	16,60
Classe E	15,81	17,33
Classe F	15,39	16,86
Classe I	18,84	19,97
Classe J	18,83	19,96
Classe L	11,27	11,94
Classe N	15,77	17,30

# FONDS SSQ INFRASTRUCTURES MONDIALES LAZARD

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(2 898)	(2 179)
Non réalisé(e) sur les placements	(6 552)	14 798
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	359	3 039
Total gain net (perte nette)	(9 091)	15 658
Intérêts aux fins d'attribution	-	2
Distributions par le fonds sous-jacent	2 115	3 780
	(6 976)	19 440
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	1 019	941
Frais d'administration	31	28
Frais de transactions	-	-
	1 050	969
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>(8 026)</b>	<b>18 471</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>(1,82)</b>	<b>2,81</b>
<b>Classe B</b>	<b>(1,75)</b>	<b>2,76</b>
<b>Classe E</b>	<b>(1,83)</b>	<b>2,88</b>
<b>Classe F</b>	<b>(1,78)</b>	<b>2,81</b>
<b>Classe I</b>	<b>(1,54)</b>	<b>3,90</b>
<b>Classe J</b>	<b>(1,54)</b>	<b>3,87</b>
<b>Classe L</b>	<b>(0,92)</b>	<b>2,38</b>
<b>Classe N</b>	<b>(1,85)</b>	<b>2,87</b>

# FONDS SSQ INFRASTRUCTURES MONDIALES LAZARD

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>96 740</b>	<b>106 217</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	23 019	28 952
Parts rachetées	(31 650)	(56 900)
	(8 631)	(27 948)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(8 026)	18 471
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>80 083</b>	<b>96 740</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(8 026)	18 471
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	9 450	(12 619)
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 474)	(6 819)
	(1 050)	(967)
Transactions de placements		
Acquisitions	(7 655)	(16 825)
Cessions	18 875	45 390
	11 220	28 565
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(15)	523
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	10 155	28 121
<b>Financement</b>		
Parts émises	23 019	28 952
Parts rachetées	(31 650)	(56 900)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(8 631)	(27 948)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>1 524</b>	<b>173</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(575)</b>	<b>(748)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>949</b>	<b>(575)</b>
Intérêts reçus	-	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ INFRASTRUCTURES MONDIALES LAZARD

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,80 %)</b>			
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)	2 977 978	85 786	79 921
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,20 %)</b>			<b>162</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>80 083</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)</i>	%
Ferrovial SA	8,01
National Grid PLC	7,96
Snam SpA	7,93
Vinci SA	7,79
Terna SpA	6,72
Atlantia SpA	6,10
CSX Corp.	5,94
United Utilities Group PLC	4,68
Transurban Group	4,06
Severn Trent PLC	3,82
Pennon Group PLC	3,67
Norfolk Southern Corp.	2,90
Atlas Arteria Ltd	2,90
Italgas SpA	2,77
SES SA	2,43
Consolidated Edison Inc.	2,39
Hera SpA	2,14
Spark Infrastructure Group	1,97
Power Assets Holdings Ltd	1,97
Eutelsat Communications SA	1,82
Southwest Gas Holdings Inc.	1,81
ASTM SpA	1,36
Redes Energeticas Nacionas SGPS SA	0,86
CK Infrastructure Holdings Ltd	0,75
Atco Ltd, Catégorie I	0,42

# FONDS SSQ INFRASTRUCTURES MONDIALES LAZARD

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Infrastructures mondiales Lazard est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Lazard Global Listed Infrastructure (Canada). Par conséquent, le Fonds SSQ Infrastructures mondiales Lazard se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Lazard Asset Management selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion majoritairement valeur. Le gestionnaire privilégie les sociétés d'infrastructures oligopolistiques procurant un rendement élevé constant et possédant des infrastructures de longue durée.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	79 921	-	-	79 921
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>79 921</b>	-	-	<b>79 921</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	96 757	-	-	96 757
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>96 757</b>	-	-	<b>96 757</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ IMMOBILIER MONDIAL MORGAN STANLEY

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2020	31 décembre 2019
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	18 229	25 948
Trésorerie	-	103
Cession de placements à recevoir	332	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>18 561</b>	<b>26 051</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	67	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	3	6
<b>Total du passif</b>	<b>70</b>	<b>6</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>18 491</b>	<b>26 045</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,27	15,52
Classe B	11,74	14,85
Classe E	12,48	15,79
Classe F	12,14	15,34
Classe I	14,35	17,66
Classe J	14,35	17,66
Classe K	14,35	17,66
Classe L	8,54	10,51
Classe N	12,46	15,77

# FONDS SSQ IMMOBILIER MONDIAL MORGAN STANLEY

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

(en milliers de dollars, à l'exception des données par part)

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(1 457)	2 261
Non réalisé(e) sur les placements	(3 708)	254
Non-réalisé(e) sur les instruments financiers dérivés	-	1
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	111	695
Total gain net (perte nette)	(5 054)	3 211
Intérêts aux fins d'attribution	-	1
Distributions par le fonds sous-jacent	126	712
Écart de conversion sur la trésorerie	(16)	(37)
	(4 944)	3 887
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	133	186
Frais d'administration	5	7
Frais de transactions	-	-
	138	193
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>(5 082)</b>	<b>3 694</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>(3,24)</b>	<b>1,55</b>
<b>Classe B</b>	<b>(3,11)</b>	<b>1,49</b>
<b>Classe E</b>	<b>(3,28)</b>	<b>1,58</b>
<b>Classe F</b>	<b>(3,20)</b>	<b>1,54</b>
<b>Classe I</b>	<b>(3,34)</b>	<b>2,21</b>
<b>Classe J</b>	<b>(3,33)</b>	<b>2,21</b>
<b>Classe K</b>	<b>(3,33)</b>	<b>2,22</b>
<b>Classe L</b>	<b>(1,98)</b>	<b>1,32</b>
<b>Classe N</b>	<b>(3,24)</b>	<b>1,57</b>

# FONDS SSQ IMMOBILIER MONDIAL MORGAN STANLEY

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>26 045</b>	<b>39 021</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	4 941	5 630
Parts rachetées	(7 413)	(22 300)
	(2 472)	(16 670)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(5 082)	3 694
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>18 491</b>	<b>26 045</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(5 082)	3 694
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Écart de conversion sur la trésorerie	16	37
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	5 165	(2 515)
(Gain net) perte nette non réalisé(e) sur les instruments financiers dérivés	-	(1)
Distributions par le fonds sous-jacent	(237)	(1 407)
	(138)	(192)
Transactions de placements		
Acquisitions	(10 690)	(8 661)
Cessions	13 149	25 676
	2 459	17 015
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(3)	232
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	2 318	17 055
<b>Financement</b>		
Parts émises	4 941	5 630
Parts rachetées	(7 413)	(22 300)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(2 472)	(16 670)
Écart de conversion sur la trésorerie	(16)	(37)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(170)</b>	<b>348</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>103</b>	<b>(245)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(67)</b>	<b>103</b>
Intérêts reçus	-	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ IMMOBILIER MONDIAL MORGAN STANLEY

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2020 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (98,58 %)</b>			
MSIF Global Real Estate Portfolio	1 729 758	20 563	18 229
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (1,42 %)</b>			<b>262</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>18 491</b>

### PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>MSIF Global Real Estate Portfolio</i>	%
ProLogis Inc.	5,24
Public Storage	3,96
Digital Realty Trust Inc.	2,95
Simon Property Group Inc.	2,84
AvalonBay Communities Inc.	2,82
Invitation Homes Inc.	2,38
Healthpeak Properties Inc.	2,27
Vonovia SE	2,27
Equity Residential	2,24
Sun Hung Kai Properties Ltd	1,81
Camden Property Trust REIT	1,69
Boston Properties Inc.	1,69
VEREIT Inc.	1,68
Ventas Inc.	1,66
Mitsui Fudosan Co. Ltd	1,50
Mitsubishi Estate Co. Ltd	1,47
Essex Property Trust Inc	1,40
Link REIT	1,39
Klepierre	1,39
Deutsche Wohnen SE	1,34
British Land Company PLC	1,33
Land Securities Group PLC	1,32
Healthcare Realty Trust Inc.	1,29
CubeSmart	1,25
Gecina SA	1,24

# FONDS SSQ IMMOBILIER MONDIAL MORGAN STANLEY

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent MSIF Global Real Estate Portfolio (en 2019, exclusivement dans les Fonds sous-jacents MS Real Estate Securities Global Best Ideas et MSIF Global Real Estate Portfolio). Par conséquent, le Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 9 et 10 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Morgan Stanley Investment Management selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion combinée ascendante et descendante. Il procède à la répartition régionale en se concentrant sur les principaux critères régionaux dont l'évaluation relative, les fondamentaux de l'immobilier ainsi que les considérations démographiques et macro-économiques. Le gestionnaire procède au choix des titres par une analyse fondamentale, en mettant l'emphase sur la valeur des actifs sous-jacents.

### Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2020				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	18 229	-	-	18 229
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>18 229</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 229</b>

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	17 324	8 624	-	25 948
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>17 324</b>	<b>8 624</b>	<b>-</b>	<b>25 948</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 1. INFORMATIONS GÉNÉRALES

Les Fonds SSQ (ci-après « Fonds ») sont des fonds distincts à capital variable constitués en vertu de la *Loi sur les assurances* du Québec et administrés par SSQ, Société d'assurance-vie inc. (ci-après la « Société »). Le siège social de la Société est situé au 2525, boulevard Laurier, Québec (Québec), Canada. L'actif net des Fonds est la propriété de la Société et est comptabilisé séparément de ses autres actifs. Les Fonds ne sont pas des entités juridiques distinctes de la Société.

La publication des états financiers des Fonds a été approuvée par le conseil d'administration de la Société le 26 février 2021.

Au 31 décembre 2020, les Fonds présents sont :

Fonds	Gestionnaires	Début des activités
Marché monétaire Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	1 <sup>er</sup> décembre 1997
Obligations court terme Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	25 septembre 2008
Obligations Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	16 juin 2009
Obligations PIMCO	PIMCO Canada	27 mai 2008
Obligations et prêts bancaires AlphaFixe	AlphaFixe Capital	15 juin 2018
Obligations mondiales PIMCO	PIMCO Canada	13 janvier 2014
Obligations de sociétés CI Signature	Placements CI	21 novembre 2016
Indice obligataire BlackRock	BlackRock Asset Management	4 juillet 2005
Portefeuille bêta intelligent plus – sécuritaire	Multiples (page 45)	14 juin 2019
Portefeuille bêta intelligent plus – équilibré	Multiples (page 50)	14 juin 2019
Portefeuille bêta intelligent plus – croissance	Multiples (page 55)	14 juin 2019
Portefeuille bêta intelligent plus – audacieux	Multiples (page 60)	14 juin 2019
Stratégie sécuritaire	Multiples (page 66)	7 décembre 1998
Stratégie équilibrée	Multiples (page 71)	1 <sup>er</sup> décembre 1997
Stratégie croissance	Multiples (page 76)	7 décembre 1998
Stratégie audacieuse	Multiples (page 81)	14 novembre 2005
Celestia sécuritaire	Multiples (page 86)	22 septembre 2008
Celestia équilibré	Multiples (page 91)	22 septembre 2008
Celestia croissance	Multiples (page 96)	22 septembre 2008
Celestia audacieux	Multiples (page 101)	22 septembre 2008
Revenu sécuritaire Guardian*	Guardian Capital LP	12 juin 2015
Revenu Guardian*	Guardian Capital LP	12 juin 2015
Répartition d'actifs canadiens CI Cambridge	Placements CI	9 juin 2014
Revenu et croissance mondial CI Signature	Placements CI	9 juin 2014
Actions canadiennes dividendes Guardian	Guardian Capital LP	1 <sup>er</sup> juin 2012
Actions canadiennes valeur Jarislowsky Fraser Limitée	Jarislowsky Fraser Limitée	1 <sup>er</sup> novembre 2001
Actions canadiennes Triasima	Triasima Inc. Gestion de portefeuille	2 octobre 2006
Indice canadien BlackRock	BlackRock Asset Management	7 décembre 1998
Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	1 <sup>er</sup> novembre 2001
Actions américaines Hillsdale	Hillsdale Investment Management	30 avril 2012
Actions américaines Beutel Goodman	Beutel Goodman	9 novembre 2015
Actions américaines Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	9 novembre 2015
Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	21 novembre 2016
Indice américain BlackRock	BlackRock Asset Management	7 décembre 1998
Actions internationales C WorldWide	C WorldWide Asset Management	9 juin 2008
Indice international BlackRock	BlackRock Asset Management	4 juillet 2005
Actions mondiales dividendes TD	Gestion de Placements TD	13 janvier 2014
Actions mondiales Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	31 mars 2016
Actions mondiales à petite capitalisation Fisher	Fisher Investments	14 juin 2019

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 1. INFORMATIONS GÉNÉRALES (suite)

Fonds	Gestionnaires	Début des activités
Actions marchés émergents Fisher	Fisher Investments	21 juillet 2011
Infrastructures mondiales Lazard	Lazard Asset Management	12 juin 2007
Immobilier mondial Morgan Stanley	Morgan Stanley Investment Management	31 mars 2011

\*Auparavant Fonds Revenu mensuel sécuritaire Guardian et Fonds Revenu mensuel Guardian.

Chacun des Fonds a été scindé en différentes classes de Fonds ayant chacune leur propre valeur unitaire et leur propre frais de gestion. Les différentes classes de Fonds offertes sont les suivantes :

Classes	Produits
A	Unité de FPG garantie option de base 75/100 offerte avant le 26 novembre 2012
B	Unité de FPG garantie option supérieur 100/100 offerte avant le 26 novembre 2012
C	Revenu garanti SSQ offert avant le 3 mai 2013
D	CIG Boursier offert avant le 26 novembre 2012
E	Unité de FPG garantie régulière 75/75 offerte depuis le 26 novembre 2012
F	Unité de FPG garantie enrichie 75/100 offerte depuis le 26 novembre 2012
G	Unité de FPG garantie optimale 100/100 offerte depuis le 26 novembre 2012
H	CIG Boursier offert depuis le 26 novembre 2012
I	Gestion privée (investissement de 500 000\$ et plus)
J	Clientèle institutionnelle
K	Interfonds
L	Clientèle institutionnelle spécialisée
N	Fonds collectifs

### Fermeture de Fonds

Les Fonds suivants ont été fermés et leurs actifs nets ont été transférés aux Fonds de destination listés ci-dessous, sauf si indication contraire des souscripteurs de parts :

Fonds fermés	Fonds de destination	Date de fermeture
Actions internationales Hexavest	Actions internationales C WorldWide	14 décembre 2020
Actions mondiales couvertes sur les devises Hexavest	Actions mondiales Fiera Capital	14 décembre 2020
Actions mondiales tous pays Hexavest	Actions mondiales Fiera Capital	14 décembre 2020
Portefeuille fondamental sécuritaire BlackRock	Portefeuille bêta intelligent plus – sécuritaire	14 juin 2019
Portefeuille fondamental équilibré BlackRock	Portefeuille bêta intelligent plus – équilibré	14 juin 2019
Portefeuille fondamental croissance BlackRock	Portefeuille bêta intelligent plus – croissance	14 juin 2019
Portefeuille fondamental audacieux BlackRock	Portefeuille bêta intelligent plus – audacieux	14 juin 2019
Actions mondiales à petite capitalisation Lazard	Actions mondiales à petite capitalisation Fisher	14 juin 2019

### Participation dans les Fonds

La Société détient des parts dans certains Fonds SSQ (en 2019 les parts étaient détenues par SSQ Assurance, une filiale de la Société). Le tableau suivant présente les justes valeurs des soldes des investissements de la Société dans les Fonds concernés :

Fonds	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Obligations PIMCO	335	137
Obligations mondiales PIMCO	93	26
Stratégie sécuritaire	5 174	4 603
Stratégie équilibrée	21 283	17 256
Stratégie croissance	16 517	10 905
Stratégie audacieuse	6 995	6 013
Revenu sécuritaire Guardian	507	511
Revenu Guardian	511	557
Répartition d'actifs canadiens CI Cambridge	4 275	5 558
Revenu et croissance mondial CI Signature	20 924	16 983
Actions canadiennes dividendes Guardian	1 928	2 117
Actions américaines Hillsdale	1 610	1 324
Actions internationales C WorldWide	1 174	752

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (audités)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 1. INFORMATIONS GÉNÉRALES (suite)

#### Participation dans les Fonds (suite)

Fonds	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Actions mondiales dividendes TD	4 636	4 016
Actions mondiales Fiera Capital	2 528	526
Actions marchés émergents Fisher	28	-
Infrastructures mondiales Lazard	2 837	2 498
Immobilier Mondial Morgan Stanley	1 022	1 072

De plus, aux 31 décembre 2020 et 2019, les régimes de retraite offerts aux employés de la Société détenaient des parts des Fonds.

### 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

#### Mode de présentation

Les états financiers sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») en vigueur au 31 décembre 2020 comme l'exige le Conseil des normes comptables du Canada.

#### Utilisation de jugements de la direction

La préparation d'états financiers conformément aux IFRS exige que la direction ait recours à son jugement pour établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants de l'actif et du passif comptabilisés à la date des états financiers ainsi que sur les montants comptabilisés à titre de produits et de charges au cours de l'exercice. Les résultats réels pourraient différer des résultats estimatifs.

La direction a établi que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement selon IFRS 10 « États financiers consolidés » puisqu'ils :

- Obtiennent des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion d'investissement.
- Déclarent à leurs investisseurs qu'ils ont pour objet d'investir les fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-value en capital et/ou de revenus d'investissement.
- Évaluent et apprécient la performance de la quasi-totalité de leurs investissements sur la base de la juste valeur.

Le jugement le plus important posé par la direction pour déterminer que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement est que la quasi-totalité de leurs placements sont évalués et appréciés à la juste valeur.

Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par les Fonds, la direction est tenue de poser des jugements importants aux termes d'IFRS 9 « Instruments financiers ». La direction a procédé à l'évaluation du modèle économique des Fonds qui veut que la quasi-totalité des actifs et passifs financiers est détenue afin d'être transigée. La direction a établi que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net correspond à la présentation et l'évaluation la plus adéquate des actifs et passifs financiers.

#### Devises étrangères

Les états financiers des Fonds sont présentés en dollars canadiens, ce qui correspond à la devise fonctionnelle des Fonds.

Certains placements et autres éléments d'actif et de passif sont libellés en devises. Ceux-ci sont convertis dans la devise fonctionnelle au taux de change en vigueur à chaque date d'évaluation incluant à la date de clôture de l'exercice. Les achats et les ventes de placements ainsi que les produits et les charges sont convertis au taux de change en vigueur aux dates respectives des transactions. Les gains ou les pertes de change réalisés et non réalisés sont comptabilisés dans l'état du résultat global, respectivement dans les postes « Gain net (perte nette) réalisé(e) à la cession des placements » et « Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur les placements ». Les écarts de conversion se rapportant à la trésorerie sont présentés sous le poste « Écart de conversion sur la trésorerie ».

#### Instruments financiers – Classement et comptabilisation

Lors de la comptabilisation initiale des instruments financiers, les Fonds comptabilisent ceux-ci à la juste valeur, majorée des coûts de transactions dans le cas des instruments financiers évalués au coût amorti. L'évaluation ultérieure des instruments financiers dépend de leur classement. Les Fonds classent les actifs financiers dans l'une des catégories suivantes : à la juste valeur par le biais du résultat net ou au coût amorti. Les Fonds classent les passifs financiers dans l'une des catégories suivantes : à la juste valeur par le biais du résultat net ou au coût amorti.

Les instruments financiers sont classés en fonction de la nature et de l'utilisation par les Fonds de l'instrument financier au moment de sa comptabilisation initiale.

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (audités)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### Placements

Les placements incluent des actions, des obligations, des fonds de placement, des Fonds négociés en Bourse ainsi que du marché monétaire. Les placements des Fonds sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net, puisque l'objectif visé n'est pas la collection de flux de trésorerie contractuels, ni la collection de flux de trésorerie contractuels et la vente.

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction et le coût des placements est établi selon la méthode du coût moyen.

#### Instruments financiers dérivés

Les instruments financiers dérivés comprennent des contrats de change standardisés. Ces instruments financiers sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, étant donné qu'ils sont détenus à des fins de transaction.

La juste valeur d'un contrat à terme représente le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur de ces contrats est comptabilisée sous le poste « Juste valeur des instruments financiers dérivés » à l'actif à l'état de la situation financière. Les instruments financiers dérivés ayant une juste valeur négative sont présentés au passif à l'état de la situation financière.

#### Parts des Fonds détenues par les souscripteurs

Les parts des Fonds détenues par les souscripteurs sont classées comme passifs financiers et évaluées au coût amorti. Étant donné que les parts sont rachetables en tout temps, leur juste valeur correspond à leur valeur comptable, soit leur valeur de rachat.

#### Trésorerie et découvert bancaire

La trésorerie et le découvert bancaire représentent les comptes bancaires. Ils sont évalués au coût amorti.

#### Autres éléments d'actif et de passif

Les autres éléments d'actif incluent les cessions de placements à recevoir ainsi que les autres débiteurs alors que les autres éléments de passif incluent les achats de placements à payer ainsi que les autres créiteurs. Ces autres éléments d'actif et de passif sont évalués au coût amorti.

#### Instruments financiers – Dépréciation d'actifs financiers

Les Fonds doivent comptabiliser une correction de valeur pour pertes au titre des pertes de crédit attendues sur leurs actifs financiers évalués au coût amorti. Les Fonds ont déterminé que les montants ne sont pas significatifs, donc aucune perte de crédit n'a été comptabilisée au cours de l'exercice.

#### Prêts de titres

Certains Fonds peuvent recourir aux prêts de titres dans le but de gagner des revenus additionnels. Certains titres sont prêtés à d'autres établissements pour une courte période. Les Fonds reçoivent des garanties, qui représentent au minimum 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Ces garanties sont déposées par l'emprunteur auprès d'un dépositaire de titres et y sont conservées jusqu'à ce que les titres prêtés aient été remis aux Fonds. Les garanties des titres prêtés sont constituées de bons du Trésor ou d'obligations du Canada ou d'une province canadienne. Afin d'assurer que la juste valeur des titres donnés en garantie est supérieure à 102 %, la juste valeur des titres prêtés fait l'objet d'un suivi quotidien. Les titres prêtés continuent d'être présentés dans le tableau des titres en portefeuille ainsi que dans l'état de la situation financière du Fonds.

Les revenus provenant de prêts de titres sont présentés sous le poste « Prêts de titres » à l'état du résultat global. La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue par les Fonds effectuant des opérations de prêts de titres est présentée dans les notes spécifiques de chacun de ces Fonds.

#### Comptabilisation des revenus

Les revenus de placements sont comptabilisés sur base d'exercice.

Les gains et les pertes réalisés à la cession de placements ainsi que les gains et les pertes non réalisés sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen des placements et, le cas échéant, excluent les frais de transactions imputés aux résultats dès qu'ils sont encourus.

Les intérêts aux fins de l'attribution constituent les montants d'intérêt nominal reçus par les Fonds. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe.

Les revenus de dividendes sont comptabilisés à compter de la date ex-dividende.

Les revenus de distribution et les gains nets distribués par le fonds sous-jacent sont comptabilisés au moment de la distribution par le fonds sous-jacent et sont basés sur l'allocation établie par le gestionnaire de ce fonds. Les revenus de distribution par le fonds sous-jacent peuvent inclure des intérêts et des dividendes.

Les gains ou les pertes réalisés à la liquidation des instruments financiers dérivés sont inclus au poste « Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les instruments financiers dérivés » à l'état du résultat global. Les gains et les pertes non réalisés sur les instruments financiers dérivés sont inclus au poste « Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur les instruments financiers dérivés ».

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### Impôts

Les Fonds peuvent être assujettis à des retenues d'impôt à la source sur les revenus de placement dans certains pays. Ces retenues d'impôt sont présentées distinctement à l'état du résultat global. Les Fonds sont considérés comme des fiducies de fonds distincts en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et de la *Loi sur les impôts* (Québec). De ce fait, les revenus de placements nets des Fonds ainsi que les gains et les pertes réalisés, s'il y a lieu, sont attribués aux souscripteurs de parts à la fin de l'année. Par conséquent, les Fonds ne sont assujettis à aucun impôt sur le revenu à l'exception de tout impôt étranger exigible.

#### Juste valeur des instruments financiers

L'existence de cotations publiées sur un marché actif constitue la meilleure indication de la juste valeur. La juste valeur des actions et des dérivés cotés en Bourse est basée sur leur cours de clôture à la date de présentation de l'information financière lorsque ce cours se situe dans l'écart acheteur - vendeur. Si le cours de clôture ne se situe pas dans l'écart acheteur - vendeur, les Fonds déterminent le point de l'écart acheteur - vendeur le plus représentatif de la juste valeur. Si le marché d'un titre n'est pas actif, la juste valeur est établie par une technique d'évaluation faisant le plus possible appel aux données observées sur les marchés.

Les placements dans les fonds sous-jacents sont évalués à la valeur liquidative par part établie par le gestionnaire du fonds sous-jacent au jour d'évaluation.

La valeur comptable de la trésorerie et découvert bancaire ainsi que des autres éléments d'actif et de passif représente leur juste valeur en raison de leurs caractéristiques ou de leur échéance à court terme.

Les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur à l'état de la situation financière sont classés selon une hiérarchie qui reflète l'importance des données utilisées pour établir les évaluations et comprend trois niveaux :

- Niveau 1 - Les prix (non rajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;
- Niveau 2 - Évaluation à partir de données observables sur le marché pour l'actif ou le passif, obtenues directement ou indirectement;
- Niveau 3 - Évaluation à partir de données autres que les données observables sur le marché pour l'actif ou le passif.

Un instrument financier est classé au niveau le plus bas de la hiérarchie pour lequel une donnée importante a été prise en compte dans l'évaluation de la juste valeur. Un changement dans la méthode d'évaluation de la juste valeur peut résulter d'un transfert entre niveaux. La méthodologie utilisée dans la classification des instruments financiers n'est pas une indication du niveau de risque associé au placement.

#### Entités structurées non consolidées

Les Fonds se sont engagés auprès d'entités structurées non consolidées, par le biais de leurs unités de fonds d'obligations et d'actions, qui sont établies aux fins de générer un rendement de placements. Bien qu'ils aient droit à une partie importante des rendements en raison des parts qu'ils détiennent, ces parts ne leur confèrent pas le pouvoir sur les activités pertinentes de ces entités. Ainsi, le contrôle de l'entité n'est pas établi en fonction des droits de vote. L'exposition maximale au risque de perte attribuable aux intérêts des Fonds se limite à la valeur de l'investissement dans ces entités structurées non consolidées.

#### Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs de chaque classe d'un Fonds par la moyenne pondérée des parts en circulation au cours de l'exercice.

### 3. MODIFICATIONS DE MÉTHODES COMPTABLES

#### Nouvelles normes comptables appliquées

##### *Cadre conceptuel de l'information financière*

En mars 2018, l'IASB a publié une révision majeure du Cadre conceptuel de l'information financière. Ce cadre conceptuel aide les entités à développer leurs méthodes comptables lorsqu'aucune norme IFRS ne s'applique à une situation particulière. Un nouveau chapitre a été publié sur l'évaluation. Des indications sur la présentation de la performance financière et des définitions améliorées d'un actif et d'un passif y sont également présentées. Les dispositions s'appliquent de manière prospective aux états financiers ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2020. Les modifications n'ont eu aucune incidence sur les états financiers des Fonds.

##### *Présentation des états financiers et Méthodes comptables, changement d'estimations comptables et erreurs*

En octobre 2018, l'IASB a publié un amendement à la norme IAS 1 « Présentation des états financiers » et IAS 8 « Méthodes comptables, changement d'estimations comptables et erreurs ». L'amendement apporte des précisions sur la définition de la matérialité dans IAS 1, sur les explications en lien avec cette définition et aligne les définitions utilisées dans les différentes normes IFRS. Les dispositions de cet amendement s'appliquent de manière prospective aux états financiers ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2020. Les modifications n'ont eu aucune incidence sur les états financiers des Fonds.

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 3. MODIFICATIONS DE MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### Nouvelles normes comptables futures

##### Présentation des états financiers

En janvier 2020, l'IASB a publié un amendement à la norme IAS 1 « Présentation des états financiers ». L'amendement vient préciser le critère concernant le droit de différer le règlement d'un passif pour au moins douze mois après la fin d'exercice, à prendre en compte lors du classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants dans l'état de la situation financière. Les dispositions de cet amendement s'appliqueront rétrospectivement aux états financiers ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2022. Une application anticipée est autorisée. En juillet 2020, l'IASB a publié un amendement à la norme IAS 1 « Présentation des états financiers » reportant la date d'application de cet amendement aux états financiers ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023. Une évaluation de l'incidence de cet amendement sur les états financiers des Fonds est actuellement en cours.

### 4. ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

L'actif net détenu pour le compte des souscripteurs de chaque Fonds se divise en parts d'égale valeur et représente l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs. Les parts des Fonds sont sans valeur nominale et peuvent être émises en nombre illimité. Le prix des parts de chaque classe d'un Fonds correspond à sa valeur liquidative par part avant prise en compte des opérations des souscripteurs de parts et des paiements du jour. Le prix des parts est obtenu en divisant la valeur liquidative de chaque classe du Fonds par le nombre de parts en circulation, les opérations sont ensuite prises en compte d'après le prix des parts de la journée. Le prix des parts est calculé à chaque jour d'évaluation, au bureau de la Société qui administre les Fonds, selon les valeurs de fin de journée.

### 5. EFFETS DE LA PANDÉMIE LIÉE À LA COVID-19 SUR LES ÉTATS FINANCIERS

Depuis mars 2020, l'épidémie de la maladie à coronavirus 2019 (« COVID-19 ») est considérée comme étant une pandémie mondiale par l'Organisation mondiale de la santé. Afin de contenir la pandémie, les gouvernements ont adopté plusieurs mesures afin de réduire la propagation du virus, ce qui a entraîné entre autres des restrictions au niveau des voyages et des déplacements non-essentiels, des fermetures de frontières, des annulations de grands événements culturels et sportifs, des mesures de confinements au sein de la population et des fermetures de commerces non-essentiels. Ces mesures ont eu des répercussions négatives importantes au niveau de l'économie mondiale et des marchés financiers. Afin d'en atténuer les effets négatifs sur l'économie et les marchés financiers et afin d'assurer une certaine stabilité, les gouvernements et les banques centrales ont instauré divers programmes d'aide à la population et aux entreprises ainsi que diverses interventions fiscales et monétaires. Cette pandémie amène un haut degré d'incertitude au niveau de sa progression, ne permettant pas d'en évaluer de façon fiable sa durée.

Les effets de la pandémie de COVID-19 ont touché principalement le poste des placements des états financiers des Fonds. Les variations des marchés boursiers et les mouvements des taux d'intérêt ont fait varier la juste valeur des instruments financiers détenus par les Fonds.

### 6. PARTS DES FONDS

Le tableau suivant présente le mouvement des parts des Fonds pour les exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 :

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Marché monétaire Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>131 285</b>	<b>121 470</b>	<b>(102 886)</b>	<b>149 869</b>
2019	149 582	99 835	(118 132)	131 285
Classe B				
<b>2020</b>	<b>69 075</b>	<b>101 293</b>	<b>(110 098)</b>	<b>60 270</b>
2019	70 683	29 840	(31 448)	69 075
Classe C				
<b>2020</b>	<b>3 640</b>	<b>3 610</b>	<b>(7 215)</b>	<b>35</b>
2019	3 626	14	-	3 640
Classe E				
<b>2020</b>	<b>363 588</b>	<b>1 627 946</b>	<b>(1 010 161)</b>	<b>981 373</b>
2019	395 741	361 976	(394 129)	363 588
Classe F				
<b>2020</b>	<b>70 191</b>	<b>517 640</b>	<b>(317 605)</b>	<b>270 226</b>
2019	80 994	62 804	(73 607)	70 191
Classe G				
<b>2020</b>	<b>64 608</b>	<b>177 092</b>	<b>(177 980)</b>	<b>63 720</b>
2019	123 053	34 478	(92 923)	64 608

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Marché monétaire Fiera Capital (suite)</b>				
Classe I				
<b>2020</b>	<b>18 408</b>	<b>77 509</b>	<b>(57 436)</b>	<b>38 481</b>
2019	18 478	3 894	(3 964)	18 408
Classe J				
<b>2020</b>	<b>435 855</b>	<b>2 158 066</b>	<b>(2 256 256)</b>	<b>337 665</b>
2019	5 730	5 322 398	(4 892 273)	435 855
Classe N				
<b>2020</b>	<b>131 448</b>	<b>326 101</b>	<b>(315 265)</b>	<b>142 284</b>
2019	65 607	111 102	(45 261)	131 448
<b>Obligations court terme Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>91 573</b>	<b>55 217</b>	<b>(53 732)</b>	<b>93 058</b>
2019	125 219	46 115	(79 761)	91 573
Classe B				
<b>2020</b>	<b>55 550</b>	<b>27 735</b>	<b>(24 535)</b>	<b>58 750</b>
2019	58 496	14 048	(16 994)	55 550
Classe C				
<b>2020</b>	<b>1 453</b>	<b>85</b>	<b>-</b>	<b>1 538</b>
2019	7 176	87	(5 810)	1 453
Classe E				
<b>2020</b>	<b>530 298</b>	<b>2 012 096</b>	<b>(1 454 039)</b>	<b>1 088 355</b>
2019	412 902	2 008 046	(1 890 650)	530 298
Classe F				
<b>2020</b>	<b>180 095</b>	<b>157 337</b>	<b>(145 105)</b>	<b>192 327</b>
2019	177 436	196 781	(194 122)	180 095
Classe G				
<b>2020</b>	<b>51 514</b>	<b>28 344</b>	<b>(36 414)</b>	<b>43 444</b>
2019	57 638	8 422	(14 546)	51 514
Classe I				
<b>2020</b>	<b>120 192</b>	<b>111 259</b>	<b>(97 656)</b>	<b>133 795</b>
2019	149 520	6 008	(35 336)	120 192
Classe J				
<b>2020</b>	<b>1 186 536</b>	<b>660 372</b>	<b>(582 682)</b>	<b>1 264 226</b>
2019	493 415	1 135 687	(442 566)	1 186 536
Classe K				
<b>2020</b>	<b>3 216 224</b>	<b>334 985</b>	<b>(599 402)</b>	<b>2 951 807</b>
2019	3 171 314	215 155	(170 245)	3 216 224
Classe N				
<b>2020</b>	<b>83 938</b>	<b>57 218</b>	<b>(93 690)</b>	<b>47 466</b>
2019	51 852	47 856	(15 770)	83 938
<b>Obligations Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>580 625</b>	<b>373 600</b>	<b>(401 359)</b>	<b>552 866</b>
2019	733 032	85 897	(238 304)	580 625
Classe B				
<b>2020</b>	<b>394 642</b>	<b>105 682</b>	<b>(149 068)</b>	<b>351 256</b>
2019	493 037	61 133	(159 528)	394 642
Classe C				
<b>2020</b>	<b>385 951</b>	<b>140 010</b>	<b>(168 013)</b>	<b>357 948</b>
2019	376 574	89 699	(80 322)	385 951

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Obligations Fiera Capital (suite)</b>				
Classe D				
<b>2020</b>	<b>119 315</b>	<b>22 884</b>	<b>(74 405)</b>	<b>67 794</b>
2019	151 886	6 084	(38 655)	119 315
Classe E				
<b>2020</b>	<b>1 784 722</b>	<b>2 533 312</b>	<b>(1 658 313)</b>	<b>2 659 721</b>
2019	1 847 721	554 658	(617 657)	1 784 722
Classe F				
<b>2020</b>	<b>370 730</b>	<b>203 478</b>	<b>(108 498)</b>	<b>465 710</b>
2019	367 662	114 036	(110 968)	370 730
Classe G				
<b>2020</b>	<b>322 901</b>	<b>95 558</b>	<b>(196 826)</b>	<b>221 633</b>
2019	427 710	73 367	(178 176)	322 901
Classe H				
<b>2020</b>	<b>158 734</b>	<b>191 632</b>	<b>(190 576)</b>	<b>159 790</b>
2019	86 995	80 990	(9 251)	158 734
Classe I				
<b>2020</b>	<b>249 089</b>	<b>178 081</b>	<b>(122 480)</b>	<b>304 690</b>
2019	109 055	191 457	(51 423)	249 089
Classe J				
<b>2020</b>	<b>11 877 532</b>	<b>2 396 297</b>	<b>(3 533 133)</b>	<b>10 740 696</b>
2019	11 466 320	2 409 360	(1 998 148)	11 877 532
Classe K				
<b>2020</b>	<b>9 634 379</b>	<b>1 012 390</b>	<b>(1 783 810)</b>	<b>8 862 959</b>
2019	9 601 969	723 621	(691 211)	9 634 379
Classe N				
<b>2020</b>	<b>467 975</b>	<b>183 382</b>	<b>(166 266)</b>	<b>485 091</b>
2019	479 346	107 502	(118 873)	467 975
<b>Obligations PIMCO</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>219 789</b>	<b>61 726</b>	<b>(69 079)</b>	<b>212 436</b>
2019	319 747	37 490	(137 448)	219 789
Classe B				
<b>2020</b>	<b>173 734</b>	<b>63 520</b>	<b>(82 024)</b>	<b>155 230</b>
2019	218 944	27 240	(72 450)	173 734
Classe C				
<b>2020</b>	<b>536 507</b>	<b>13 037</b>	<b>(64 099)</b>	<b>485 445</b>
2019	682 390	15 887	(161 770)	536 507
Classe E				
<b>2020</b>	<b>1 536 544</b>	<b>1 720 512</b>	<b>(1 126 036)</b>	<b>2 131 020</b>
2019	1 438 606	682 286	(584 348)	1 536 544
Classe F				
<b>2020</b>	<b>175 581</b>	<b>291 580</b>	<b>(97 931)</b>	<b>369 230</b>
2019	167 940	73 256	(65 615)	175 581
Classe G				
<b>2020</b>	<b>172 482</b>	<b>71 476</b>	<b>(60 734)</b>	<b>183 224</b>
2019	163 383	62 731	(53 632)	172 482
Classe I				
<b>2020</b>	<b>154 711</b>	<b>394 854</b>	<b>(297 125)</b>	<b>252 440</b>
2019	70 250	102 849	(18 388)	154 711

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Obligations PIMCO (suite)</b>				
Classe J				
<b>2020</b>	<b>5 796 321</b>	<b>997 117</b>	<b>(1 391 031)</b>	<b>5 402 407</b>
2019	6 424 863	1 984 471	(2 613 013)	5 796 321
Classe L				
<b>2020</b>	<b>12 540</b>	<b>22 450</b>	<b>(7 455)</b>	<b>27 535</b>
2019	100	12 540	(100)	12 540
Classe N				
<b>2020</b>	<b>95 452</b>	<b>39 043</b>	<b>(18 717)</b>	<b>115 778</b>
2019	81 436	23 595	(9 579)	95 452
<b>Obligations et prêts bancaires AlphaFixe</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>8 381</b>	<b>6 530</b>	<b>(5 190)</b>	<b>9 721</b>
2019	23 013	9 766	(24 398)	8 381
Classe B				
<b>2020</b>	<b>11 159</b>	<b>3 581</b>	<b>(5 577)</b>	<b>9 163</b>
2019	10 141	11 133	(10 115)	11 159
Classe E				
<b>2020</b>	<b>433 323</b>	<b>167 393</b>	<b>(188 890)</b>	<b>411 826</b>
2019	244 506	264 422	(75 605)	433 323
Classe F				
<b>2020</b>	<b>92 872</b>	<b>39 949</b>	<b>(52 929)</b>	<b>79 892</b>
2019	15 888	112 838	(35 854)	92 872
Classe G				
<b>2020</b>	<b>19 417</b>	<b>3 399</b>	<b>(4 550)</b>	<b>18 266</b>
2019	17 324	8 981	(6 888)	19 417
Classe I				
<b>2020</b>	<b>103 939</b>	<b>487 161</b>	<b>(139 796)</b>	<b>451 304</b>
2019	58 465	57 536	(12 062)	103 939
Classe J				
<b>2020</b>	<b>4 440 645</b>	<b>2 936 542</b>	<b>(1 266 012)</b>	<b>6 111 175</b>
2019	5 479 744	1 442 542	(2 481 641)	4 440 645
Classe N				
<b>2020</b>	<b>269 410</b>	<b>190 779</b>	<b>(84 208)</b>	<b>375 981</b>
2019	219 441	88 031	(38 062)	269 410
<b>Obligations mondiales PIMCO</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>102 139</b>	<b>24 706</b>	<b>(62 441)</b>	<b>64 404</b>
2019	118 121	35 609	(51 591)	102 139
Classe B				
<b>2020</b>	<b>48 013</b>	<b>14 146</b>	<b>(19 501)</b>	<b>42 658</b>
2019	66 620	10 903	(29 510)	48 013
Classe C				
<b>2020</b>	<b>31 093</b>	<b>10 270</b>	<b>(6 004)</b>	<b>35 359</b>
2019	35 865	13 610	(18 382)	31 093
Classe E				
<b>2020</b>	<b>940 922</b>	<b>415 030</b>	<b>(488 064)</b>	<b>867 888</b>
2019	1 142 343	409 558	(610 979)	940 922
Classe F				
<b>2020</b>	<b>216 708</b>	<b>68 193</b>	<b>(68 585)</b>	<b>216 316</b>
2019	224 072	80 074	(87 438)	216 708

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDIS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Obligations mondiales PIMCO (suite)</b>				
Classe G				
<b>2020</b>	<b>79 122</b>	<b>123 483</b>	<b>(37 305)</b>	<b>165 300</b>
2019	94 901	69 621	(85 400)	79 122
Classe I				
<b>2020</b>	<b>937 141</b>	<b>154 569</b>	<b>(563 044)</b>	<b>528 666</b>
2019	963 437	252 483	(278 779)	937 141
Classe J				
<b>2020</b>	<b>3 192 604</b>	<b>700 066</b>	<b>(764 735)</b>	<b>3 127 935</b>
2019	1 657 327	1 683 799	(148 522)	3 192 604
Classe L				
<b>2020</b>	<b>2 391</b>	<b>5 701</b>	-	<b>8 092</b>
2019	100	2 391	(100)	2 391
Classe N				
<b>2020</b>	<b>138 312</b>	<b>101 494</b>	<b>(39 334)</b>	<b>200 472</b>
2019	203 963	41 833	(107 484)	138 312
<b>Obligations de sociétés CI Signature</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>54 297</b>	<b>18 620</b>	<b>(32 902)</b>	<b>40 015</b>
2019	55 728	23 515	(24 946)	54 297
Classe B				
<b>2020</b>	<b>24 516</b>	<b>12 677</b>	<b>(8 794)</b>	<b>28 399</b>
2019	56 546	16 777	(48 807)	24 516
Classe E				
<b>2020</b>	<b>1 236 102</b>	<b>587 732</b>	<b>(557 684)</b>	<b>1 266 150</b>
2019	1 287 141	900 815	(951 854)	1 236 102
Classe F				
<b>2020</b>	<b>259 956</b>	<b>115 851</b>	<b>(83 843)</b>	<b>291 964</b>
2019	204 390	136 162	(80 596)	259 956
Classe G				
<b>2020</b>	<b>127 910</b>	<b>60 961</b>	<b>(62 605)</b>	<b>126 266</b>
2019	131 393	70 918	(74 401)	127 910
Classe I				
<b>2020</b>	<b>175 018</b>	<b>60 573</b>	<b>(68 842)</b>	<b>166 749</b>
2019	75 072	144 856	(44 910)	175 018
Classe J				
<b>2020</b>	<b>279 492</b>	<b>44 322</b>	<b>(30 811)</b>	<b>293 003</b>
2019	604 802	34 489	(359 799)	279 492
Classe N				
<b>2020</b>	<b>29 650</b>	<b>15 175</b>	<b>(5 810)</b>	<b>39 015</b>
2019	30 976	4 234	(5 560)	29 650
<b>Indice obligataire BlackRock</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>33 365</b>	<b>24 662</b>	<b>(24 340)</b>	<b>33 687</b>
2019	37 356	9 440	(13 431)	33 365
Classe B				
<b>2020</b>	<b>17 926</b>	<b>25 510</b>	<b>(31 177)</b>	<b>12 259</b>
2019	18 502	6 619	(7 195)	17 926
Classe C				
<b>2020</b>	<b>10 792</b>	<b>13 213</b>	<b>(9 332)</b>	<b>14 673</b>
2019	15 725	355	(5 288)	10 792

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Indice obligataire BlackRock (suite)</b>				
Classe E				
<b>2020</b>	<b>111 485</b>	<b>751 111</b>	<b>(598 226)</b>	<b>264 370</b>
2019	101 110	112 314	(101 939)	111 485
Classe F				
<b>2020</b>	<b>43 693</b>	<b>48 089</b>	<b>(34 434)</b>	<b>57 348</b>
2019	33 172	17 782	(7 261)	43 693
Classe G				
<b>2020</b>	<b>13 607</b>	<b>33 182</b>	<b>(35 366)</b>	<b>11 423</b>
2019	21 637	1 253	(9 283)	13 607
Classe I				
<b>2020</b>	<b>10 905</b>	<b>26 594</b>	<b>(8 117)</b>	<b>29 382</b>
2019	6 964	11 140	(7 199)	10 905
Classe J				
<b>2020</b>	<b>2 447 941</b>	<b>180 692</b>	<b>(1 205 281)</b>	<b>1 423 352</b>
2019	2 933 277	220 362	(705 698)	2 447 941
Classe N				
<b>2020</b>	<b>37 239</b>	<b>35 430</b>	<b>(36 751)</b>	<b>35 918</b>
2019	41 651	563	(4 975)	37 239
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - sécuritaire</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>247 492</b>	<b>82 098</b>	<b>(95 966)</b>	<b>233 624</b>
2019	-	284 654	(37 162)	247 492
Classe B				
<b>2020</b>	<b>81 577</b>	<b>16 160</b>	<b>(16 755)</b>	<b>80 982</b>
2019	-	90 113	(8 536)	81 577
Classe C				
<b>2020</b>	<b>370 863</b>	<b>37 013</b>	<b>(60 499)</b>	<b>347 377</b>
2019	-	391 975	(21 112)	370 863
Classe E				
<b>2020</b>	<b>722 988</b>	<b>1 225 682</b>	<b>(1 087 399)</b>	<b>861 271</b>
2019	-	892 758	(169 770)	722 988
Classe F				
<b>2020</b>	<b>361 068</b>	<b>282 917</b>	<b>(159 368)</b>	<b>484 617</b>
2019	-	451 784	(90 716)	361 068
Classe G				
<b>2020</b>	<b>218 032</b>	<b>126 714</b>	<b>(57 017)</b>	<b>287 729</b>
2019	-	308 876	(90 844)	218 032
Classe I				
<b>2020</b>	<b>108 839</b>	<b>24 423</b>	<b>(8 258)</b>	<b>125 004</b>
2019	-	109 389	(550)	108 839
Classe J				
<b>2020</b>	<b>121</b>	-	-	<b>121</b>
2019	-	121	-	121
Classe N				
<b>2020</b>	<b>70 140</b>	<b>21 176</b>	<b>(73 568)</b>	<b>17 748</b>
2019	-	116 577	(46 437)	70 140
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - équilibré</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>310 978</b>	<b>89 932</b>	<b>(126 657)</b>	<b>274 253</b>
2019	-	390 914	(79 936)	310 978

## FONDS SSQ

### NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

#### 6. PARTS DES FONDIS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Portefeuille bêta intelligent plus – équilibré (suite)</b>				
Classe B				
<b>2020</b>	<b>213 393</b>	<b>26 962</b>	<b>(81 964)</b>	<b>158 391</b>
2019	-	274 322	(60 929)	213 393
Classe C				
<b>2020</b>	<b>765 034</b>	<b>44 622</b>	<b>(150 473)</b>	<b>659 183</b>
2019	-	867 872	(102 838)	765 034
Classe E				
<b>2020</b>	<b>1 244 350</b>	<b>1 332 425</b>	<b>(1 133 011)</b>	<b>1 443 764</b>
2019	-	1 492 462	(248 112)	1 244 350
Classe F				
<b>2020</b>	<b>839 026</b>	<b>301 116</b>	<b>(229 768)</b>	<b>910 374</b>
2019	-	923 561	(84 535)	839 026
Classe G				
<b>2020</b>	<b>441 469</b>	<b>84 441</b>	<b>(173 115)</b>	<b>352 795</b>
2019	-	520 677	(79 208)	441 469
Classe I				
<b>2020</b>	<b>52 479</b>	<b>3 218</b>	<b>(6 126)</b>	<b>49 571</b>
2019	-	82 248	(29 769)	52 479
Classe J				
<b>2020</b>	<b>125</b>	-	-	<b>125</b>
2019	-	125	-	125
Classe N				
<b>2020</b>	<b>14 917</b>	<b>46 934</b>	<b>(47 131)</b>	<b>14 720</b>
2019	-	14 928	(11)	14 917
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - croissance</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>213 406</b>	<b>41 259</b>	<b>(72 347)</b>	<b>182 318</b>
2019	-	243 726	(30 320)	213 406
Classe B				
<b>2020</b>	<b>27 135</b>	<b>2 071</b>	<b>(11 310)</b>	<b>17 896</b>
2019	-	38 935	(11 800)	27 135
Classe C				
<b>2020</b>	<b>437 848</b>	<b>17 633</b>	<b>(89 569)</b>	<b>365 912</b>
2019	-	491 488	(53 640)	437 848
Classe E				
<b>2020</b>	<b>660 222</b>	<b>121 752</b>	<b>(423 782)</b>	<b>358 192</b>
2019	-	739 194	(78 972)	660 222
Classe F				
<b>2020</b>	<b>422 217</b>	<b>86 055</b>	<b>(189 862)</b>	<b>318 410</b>
2019	-	460 736	(38 519)	422 217
Classe G				
<b>2020</b>	<b>137 071</b>	<b>30 546</b>	<b>(43 457)</b>	<b>124 160</b>
2019	-	153 101	(16 030)	137 071
Classe I				
<b>2020</b>	<b>6 213</b>	-	<b>(165)</b>	<b>6 048</b>
2019	-	6 963	(750)	6 213
Classe J				
<b>2020</b>	<b>127</b>	-	-	<b>127</b>
2019	-	127	-	127

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - croissance (suite)</b>				
Classe N				
<b>2020</b>	<b>1 984</b>	<b>125</b>	<b>(220)</b>	<b>1 889</b>
2019	-	15 633	(13 649)	1 984
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - audacieux</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>41 945</b>	<b>4 431</b>	<b>(15 686)</b>	<b>30 690</b>
2019	-	46 656	(4 711)	41 945
Classe B				
<b>2020</b>	<b>106 038</b>	<b>45 484</b>	<b>(54 712)</b>	<b>96 810</b>
2019	-	127 161	(21 123)	106 038
Classe C				
<b>2020</b>	<b>495 822</b>	<b>252 260</b>	<b>(207 305)</b>	<b>540 777</b>
2019	-	588 264	(92 442)	495 822
Classe E				
<b>2020</b>	<b>274 185</b>	<b>70 101</b>	<b>(158 966)</b>	<b>185 320</b>
2019	-	292 019	(17 834)	274 185
Classe F				
<b>2020</b>	<b>122 491</b>	<b>27 210</b>	<b>(32 510)</b>	<b>117 191</b>
2019	-	130 875	(8 384)	122 491
Classe G				
<b>2020</b>	<b>50 476</b>	<b>13 055</b>	<b>(31 412)</b>	<b>32 119</b>
2019	-	55 890	(5 414)	50 476
Classe I				
<b>2020</b>	<b>22 189</b>	<b>976</b>	<b>(2 314)</b>	<b>20 851</b>
2019	-	24 657	(2 468)	22 189
Classe J				
<b>2020</b>	<b>128</b>	-	-	<b>128</b>
2019	-	128	-	128
Classe N				
<b>2020</b>	<b>3 523</b>	<b>6 451</b>	<b>(6 038)</b>	<b>3 936</b>
2019	-	3 717	(194)	3 523
<b>Stratégie sécuritaire</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>919 425</b>	<b>227 885</b>	<b>(315 879)</b>	<b>831 431</b>
2019	1 028 143	209 884	(318 602)	919 425
Classe B				
<b>2020</b>	<b>713 727</b>	<b>205 535</b>	<b>(340 422)</b>	<b>578 840</b>
2019	867 692	135 697	(289 662)	713 727
Classe C				
<b>2020</b>	<b>564 736</b>	<b>45 813</b>	<b>(124 938)</b>	<b>485 611</b>
2019	644 775	48 665	(128 704)	564 736
Classe E				
<b>2020</b>	<b>3 798 570</b>	<b>2 016 746</b>	<b>(1 900 871)</b>	<b>3 914 445</b>
2019	3 604 819	1 578 325	(1 384 574)	3 798 570
Classe F				
<b>2020</b>	<b>1 020 239</b>	<b>355 277</b>	<b>(322 625)</b>	<b>1 052 891</b>
2019	849 355	511 268	(340 384)	1 020 239
Classe G				
<b>2020</b>	<b>1 112 806</b>	<b>272 659</b>	<b>(302 908)</b>	<b>1 082 557</b>
2019	1 232 570	127 834	(247 598)	1 112 806

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Stratégie sécuritaire (suite)</b>				
Classe I				
<b>2020</b>	<b>155 377</b>	-	<b>(54 675)</b>	<b>100 702</b>
2019	155 078	72 980	(72 681)	155 377
Classe J				
<b>2020</b>	<b>84</b>	-	-	<b>84</b>
2019	84	-	-	84
Classe L				
<b>2020</b>	<b>344 502</b>	<b>24 353</b>	<b>(15 140)</b>	<b>353 715</b>
2019	300 093	63 984	(19 575)	344 502
Classe N				
<b>2020</b>	<b>206 764</b>	<b>31 526</b>	<b>(20 500)</b>	<b>217 790</b>
2019	268 156	14 768	(76 160)	206 764
<b>Stratégie équilibrée</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>1 989 795</b>	<b>292 149</b>	<b>(554 349)</b>	<b>1 727 595</b>
2019	2 208 810	365 753	(584 768)	1 989 795
Classe B				
<b>2020</b>	<b>1 321 238</b>	<b>284 791</b>	<b>(434 968)</b>	<b>1 171 061</b>
2019	1 561 518	208 314	(448 594)	1 321 238
Classe C				
<b>2020</b>	<b>1 713 245</b>	<b>150 087</b>	<b>(337 328)</b>	<b>1 526 004</b>
2019	1 926 504	94 682	(307 941)	1 713 245
Classe E				
<b>2020</b>	<b>4 352 483</b>	<b>1 919 566</b>	<b>(1 540 331)</b>	<b>4 731 718</b>
2019	4 391 668	1 317 368	(1 356 553)	4 352 483
Classe F				
<b>2020</b>	<b>1 551 295</b>	<b>241 146</b>	<b>(326 119)</b>	<b>1 466 322</b>
2019	1 548 382	378 830	(375 917)	1 551 295
Classe G				
<b>2020</b>	<b>1 188 246</b>	<b>160 314</b>	<b>(193 792)</b>	<b>1 154 768</b>
2019	1 438 962	137 265	(387 981)	1 188 246
Classe I				
<b>2020</b>	<b>268 025</b>	<b>40 251</b>	<b>(81 157)</b>	<b>227 119</b>
2019	112 230	243 471	(87 676)	268 025
Classe J				
<b>2020</b>	<b>1 453 371</b>	<b>155 610</b>	<b>(199 158)</b>	<b>1 409 823</b>
2019	1 566 199	113 336	(226 164)	1 453 371
Classe L				
<b>2020</b>	<b>1 214 293</b>	<b>148 284</b>	<b>(22 373)</b>	<b>1 340 204</b>
2019	1 028 498	204 656	(18 861)	1 214 293
Classe N				
<b>2020</b>	<b>1 012 659</b>	<b>167 918</b>	<b>(383 487)</b>	<b>797 090</b>
2019	1 126 920	148 420	(262 681)	1 012 659
<b>Stratégie croissance</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>549 513</b>	<b>58 377</b>	<b>(122 230)</b>	<b>485 660</b>
2019	602 135	65 832	(118 454)	549 513
Classe B				
<b>2020</b>	<b>210 489</b>	<b>42 904</b>	<b>(60 217)</b>	<b>193 176</b>
2019	245 710	27 103	(62 324)	210 489

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Stratégie croissance (suite)</b>				
Classe C				
<b>2020</b>	<b>573 228</b>	<b>60 472</b>	<b>(145 442)</b>	<b>488 258</b>
2019	696 623	18 409	(141 804)	573 228
Classe E				
<b>2020</b>	<b>1 055 454</b>	<b>502 881</b>	<b>(317 114)</b>	<b>1 241 221</b>
2019	970 853	300 619	(216 018)	1 055 454
Classe F				
<b>2020</b>	<b>348 764</b>	<b>202 757</b>	<b>(74 840)</b>	<b>476 681</b>
2019	297 567	118 249	(67 052)	348 764
Classe G				
<b>2020</b>	<b>205 547</b>	<b>49 111</b>	<b>(65 461)</b>	<b>189 197</b>
2019	217 911	56 762	(69 126)	205 547
Classe I				
<b>2020</b>	<b>21 732</b>	<b>10 176</b>	<b>(1 629)</b>	<b>30 279</b>
2019	10 933	15 477	(4 678)	21 732
Classe J				
<b>2020</b>	<b>74</b>	-	-	<b>74</b>
2019	74	-	-	74
Classe L				
<b>2020</b>	<b>728 224</b>	<b>257 420</b>	<b>(5 693)</b>	<b>979 951</b>
2019	718 320	72 741	(62 837)	728 224
Classe N				
<b>2020</b>	<b>268 722</b>	<b>17 933</b>	<b>(69 588)</b>	<b>217 067</b>
2019	292 909	24 677	(48 864)	268 722
<b>Stratégie audacieuse</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>112 940</b>	<b>19 320</b>	<b>(44 036)</b>	<b>88 224</b>
2019	123 781	17 907	(28 748)	112 940
Classe B				
<b>2020</b>	<b>37 451</b>	<b>12 524</b>	<b>(16 177)</b>	<b>33 798</b>
2019	45 859	8 980	(17 388)	37 451
Classe C				
<b>2020</b>	<b>896 281</b>	<b>257 567</b>	<b>(185 708)</b>	<b>968 140</b>
2019	1 013 381	23 168	(140 268)	896 281
Classe E				
<b>2020</b>	<b>535 060</b>	<b>151 246</b>	<b>(96 742)</b>	<b>589 564</b>
2019	432 720	234 995	(132 655)	535 060
Classe F				
<b>2020</b>	<b>126 125</b>	<b>53 321</b>	<b>(34 329)</b>	<b>145 117</b>
2019	98 619	51 699	(24 193)	126 125
Classe G				
<b>2020</b>	<b>87 337</b>	<b>20 626</b>	<b>(19 772)</b>	<b>88 191</b>
2019	91 753	47 942	(52 358)	87 337
Classe I				
<b>2020</b>	<b>893</b>	-	<b>(18)</b>	<b>875</b>
2019	911	841	(859)	893
Classe J				
<b>2020</b>	<b>78</b>	-	-	<b>78</b>
2019	78	-	-	78

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Stratégie audacieuse (suite)</b>				
Classe L				
<b>2020</b>	<b>382 290</b>	<b>21 594</b>	<b>(9 000)</b>	<b>394 884</b>
2019	505 089	-	(122 799)	382 290
Classe N				
<b>2020</b>	<b>62 143</b>	<b>2 305</b>	<b>(1 512)</b>	<b>62 936</b>
2019	63 072	3 997	(4 926)	62 143
<b>Celestia sécuritaire</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>437 032</b>	<b>78 595</b>	<b>(142 457)</b>	<b>373 170</b>
2019	490 390	57 539	(110 897)	437 032
Classe B				
<b>2020</b>	<b>176 759</b>	<b>51 952</b>	<b>(70 958)</b>	<b>157 753</b>
2019	207 039	45 371	(75 651)	176 759
Classe C				
<b>2020</b>	<b>523 921</b>	<b>45 340</b>	<b>(119 553)</b>	<b>449 708</b>
2019	585 920	40 082	(102 081)	523 921
Classe E				
<b>2020</b>	<b>3 423 389</b>	<b>601 456</b>	<b>(1 107 026)</b>	<b>2 917 819</b>
2019	3 766 167	900 582	(1 243 360)	3 423 389
Classe F				
<b>2020</b>	<b>1 335 895</b>	<b>260 361</b>	<b>(382 642)</b>	<b>1 213 614</b>
2019	1 345 792	342 328	(352 225)	1 335 895
Classe G				
<b>2020</b>	<b>576 708</b>	<b>60 638</b>	<b>(148 196)</b>	<b>489 150</b>
2019	680 887	143 369	(247 548)	576 708
Classe I				
<b>2020</b>	<b>21 159</b>	<b>7 031</b>	<b>(15 095)</b>	<b>13 095</b>
2019	29 526	12 746	(21 113)	21 159
Classe J				
<b>2020</b>	<b>84</b>	-	-	<b>84</b>
2019	84	-	-	84
Classe N				
<b>2020</b>	<b>143 046</b>	<b>61 647</b>	<b>(28 357)</b>	<b>176 336</b>
2019	125 249	34 180	(16 383)	143 046
<b>Celestia équilibré</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>816 726</b>	<b>84 892</b>	<b>(215 860)</b>	<b>685 758</b>
2019	988 440	136 520	(308 234)	816 726
Classe B				
<b>2020</b>	<b>367 899</b>	<b>54 621</b>	<b>(123 923)</b>	<b>298 597</b>
2019	450 382	53 936	(136 419)	367 899
Classe C				
<b>2020</b>	<b>1 203 725</b>	<b>31 528</b>	<b>(194 109)</b>	<b>1 041 144</b>
2019	1 420 380	53 796	(270 451)	1 203 725
Classe E				
<b>2020</b>	<b>4 205 306</b>	<b>487 488</b>	<b>(1 329 747)</b>	<b>3 363 047</b>
2019	4 470 149	774 520	(1 039 363)	4 205 306
Classe F				
<b>2020</b>	<b>1 431 040</b>	<b>193 029</b>	<b>(403 847)</b>	<b>1 220 222</b>
2019	1 439 902	381 113	(389 975)	1 431 040

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (audités)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Celestia équilibré (suite)</b>				
Classe G				
<b>2020</b>	<b>694 564</b>	<b>96 939</b>	<b>(227 968)</b>	<b>563 535</b>
2019	892 791	122 406	(320 633)	694 564
Classe I				
<b>2020</b>	<b>144 756</b>	<b>48 112</b>	<b>(74 476)</b>	<b>118 392</b>
2019	101 358	127 493	(84 095)	144 756
Classe J				
<b>2020</b>	<b>82</b>	-	-	<b>82</b>
2019	82	-	-	82
Classe N				
<b>2020</b>	<b>656 581</b>	<b>58 583</b>	<b>(105 062)</b>	<b>610 102</b>
2019	701 233	58 089	(102 741)	656 581
<b>Celestia croissance</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>175 092</b>	<b>18 120</b>	<b>(39 073)</b>	<b>154 139</b>
2019	205 084	24 523	(54 515)	175 092
Classe B				
<b>2020</b>	<b>86 232</b>	<b>17 024</b>	<b>(27 965)</b>	<b>75 291</b>
2019	97 007	18 127	(28 902)	86 232
Classe C				
<b>2020</b>	<b>756 650</b>	<b>14 590</b>	<b>(102 627)</b>	<b>668 613</b>
2019	899 882	50 978	(194 210)	756 650
Classe E				
<b>2020</b>	<b>1 554 387</b>	<b>182 058</b>	<b>(607 507)</b>	<b>1 128 938</b>
2019	1 499 545	405 223	(350 381)	1 554 387
Classe F				
<b>2020</b>	<b>316 181</b>	<b>76 350</b>	<b>(98 525)</b>	<b>294 006</b>
2019	338 366	113 325	(135 510)	316 181
Classe G				
<b>2020</b>	<b>334 631</b>	<b>75 666</b>	<b>(140 883)</b>	<b>269 414</b>
2019	360 340	184 097	(209 806)	334 631
Classe I				
<b>2020</b>	<b>22 337</b>	<b>2 611</b>	<b>(6 616)</b>	<b>18 332</b>
2019	23 023	15 512	(16 198)	22 337
Classe J				
<b>2020</b>	<b>79</b>	-	-	<b>79</b>
2019	79	-	-	79
Classe N				
<b>2020</b>	<b>179 364</b>	<b>16 188</b>	<b>(19 489)</b>	<b>176 063</b>
2019	183 660	22 413	(26 709)	179 364
<b>Celestia audacieux</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>77 213</b>	<b>9 714</b>	<b>(13 382)</b>	<b>73 545</b>
2019	97 786	5 478	(26 051)	77 213
Classe B				
<b>2020</b>	<b>43 290</b>	<b>15 543</b>	<b>(22 034)</b>	<b>36 799</b>
2019	45 934	7 493	(10 137)	43 290
Classe C				
<b>2020</b>	<b>747 139</b>	<b>223 213</b>	<b>(139 271)</b>	<b>831 081</b>
2019	917 118	48 666	(218 645)	747 139

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Celestia audacieux (suite)</b>				
Classe D				
<b>2020</b>	<b>149 693</b>	<b>1 143</b>	<b>(62 270)</b>	<b>88 566</b>
2019	181 667	5 194	(37 168)	149 693
Classe E				
<b>2020</b>	<b>473 918</b>	<b>60 792</b>	<b>(174 151)</b>	<b>360 559</b>
2019	457 287	150 580	(133 949)	473 918
Classe F				
<b>2020</b>	<b>155 670</b>	<b>26 437</b>	<b>(30 093)</b>	<b>152 014</b>
2019	146 983	33 880	(25 193)	155 670
Classe G				
<b>2020</b>	<b>141 482</b>	<b>13 900</b>	<b>(59 093)</b>	<b>96 289</b>
2019	188 981	26 138	(73 637)	141 482
Classe H				
<b>2020</b>	<b>349 581</b>	<b>106 471</b>	<b>(83 636)</b>	<b>372 416</b>
2019	263 593	128 761	(42 773)	349 581
Classe I				
<b>2020</b>	<b>43 577</b>	<b>44 925</b>	<b>(8 739)</b>	<b>79 763</b>
2019	58 096	55 053	(69 572)	43 577
Classe J				
<b>2020</b>	<b>79</b>	-	-	<b>79</b>
2019	79	-	-	79
Classe N				
<b>2020</b>	<b>31 776</b>	<b>3 319</b>	<b>(1 640)</b>	<b>33 455</b>
2019	106 641	5 787	(80 652)	31 776
<b>Revenu sécuritaire Guardian</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>73 588</b>	<b>13 644</b>	<b>(32 491)</b>	<b>54 741</b>
2019	88 311	36 791	(51 514)	73 588
Classe B				
<b>2020</b>	<b>76 069</b>	<b>7 680</b>	<b>(36 808)</b>	<b>46 941</b>
2019	79 508	9 443	(12 882)	76 069
Classe C				
<b>2020</b>	<b>25 648</b>	<b>1 414</b>	<b>(4 272)</b>	<b>22 790</b>
2019	20 650	8 651	(3 653)	25 648
Classe E				
<b>2020</b>	<b>1 778 253</b>	<b>359 302</b>	<b>(668 898)</b>	<b>1 468 657</b>
2019	1 600 167	821 752	(643 666)	1 778 253
Classe F				
<b>2020</b>	<b>585 449</b>	<b>152 816</b>	<b>(175 837)</b>	<b>562 428</b>
2019	382 235	379 471	(176 257)	585 449
Classe G				
<b>2020</b>	<b>192 790</b>	<b>51 101</b>	<b>(57 833)</b>	<b>186 058</b>
2019	172 081	53 470	(32 761)	192 790
Classe I				
<b>2020</b>	<b>35 238</b>	-	<b>(2 227)</b>	<b>33 011</b>
2019	15 684	20 323	(769)	35 238
Classe J				
<b>2020</b>	<b>102</b>	-	-	<b>102</b>
2019	102	-	-	102

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Revenu sécuritaire Guardian (suite)</b>				
Classe L				
<b>2020</b>	<b>39 573</b>	<b>3 280</b>	<b>(6 709)</b>	<b>36 144</b>
2019	39 289	2 227	(1 943)	39 573
Classe N				
<b>2020</b>	<b>509</b>	<b>74 771</b>	<b>(5 962)</b>	<b>69 318</b>
2019	485	24	-	509
<b>Revenu Guardian</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>82 864</b>	<b>23 284</b>	<b>(60 066)</b>	<b>46 082</b>
2019	127 069	35 217	(79 422)	82 864
Classe B				
<b>2020</b>	<b>27 592</b>	<b>8 349</b>	<b>(12 704)</b>	<b>23 237</b>
2019	43 050	8 251	(23 709)	27 592
Classe C				
<b>2020</b>	<b>317 816</b>	<b>26 582</b>	<b>(264 694)</b>	<b>79 704</b>
2019	275 907	119 085	(77 176)	317 816
Classe E				
<b>2020</b>	<b>1 871 641</b>	<b>503 516</b>	<b>(852 009)</b>	<b>1 523 148</b>
2019	2 002 348	974 729	(1 105 436)	1 871 641
Classe F				
<b>2020</b>	<b>1 101 128</b>	<b>211 812</b>	<b>(350 599)</b>	<b>962 341</b>
2019	1 091 750	318 663	(309 285)	1 101 128
Classe G				
<b>2020</b>	<b>221 365</b>	<b>171 202</b>	<b>(93 793)</b>	<b>298 774</b>
2019	233 858	77 067	(89 560)	221 365
Classe I				
<b>2020</b>	<b>70 995</b>	<b>26 555</b>	<b>(18 840)</b>	<b>78 710</b>
2019	102 670	127 622	(159 297)	70 995
Classe J				
<b>2020</b>	<b>102</b>	-	-	<b>102</b>
2019	102	-	-	102
Classe L				
<b>2020</b>	<b>41 508</b>	<b>1 932</b>	<b>(8 019)</b>	<b>35 421</b>
2019	41 508	-	-	41 508
Classe N				
<b>2020</b>	<b>72 753</b>	<b>55 297</b>	<b>(59 909)</b>	<b>68 141</b>
2019	48 136	36 178	(11 561)	72 753
<b>Répartition d'actifs canadiens CI Cambridge</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>1 906 878</b>	<b>210 339</b>	<b>(540 621)</b>	<b>1 576 596</b>
2019	2 295 304	218 578	(607 004)	1 906 878
Classe B				
<b>2020</b>	<b>1 195 255</b>	<b>106 761</b>	<b>(298 890)</b>	<b>1 003 126</b>
2019	1 482 785	138 124	(425 654)	1 195 255
Classe C				
<b>2020</b>	<b>1 961 107</b>	<b>72 243</b>	<b>(270 566)</b>	<b>1 762 784</b>
2019	2 295 013	145 380	(479 286)	1 961 107
Classe E				
<b>2020</b>	<b>3 969 461</b>	<b>503 234</b>	<b>(1 366 576)</b>	<b>3 106 119</b>
2019	4 528 936	1 034 027	(1 593 502)	3 969 461

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDIS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Répartition d'actifs canadiens CI Cambridge (suite)</b>				
Classe F				
<b>2020</b>	<b>1 579 676</b>	<b>270 400</b>	<b>(634 924)</b>	<b>1 215 152</b>
2019	1 743 031	475 963	(639 318)	1 579 676
Classe G				
<b>2020</b>	<b>842 568</b>	<b>140 568</b>	<b>(325 013)</b>	<b>658 123</b>
2019	1 105 652	190 675	(453 759)	842 568
Classe I				
<b>2020</b>	<b>191 008</b>	<b>1 208</b>	<b>(63 979)</b>	<b>128 237</b>
2019	245 385	73 569	(127 946)	191 008
Classe J				
<b>2020</b>	<b>127</b>	-	-	<b>127</b>
2019	127	-	-	127
Classe L				
<b>2020</b>	<b>388 723</b>	<b>5 550</b>	<b>(108 988)</b>	<b>285 285</b>
2019	435 791	9 306	(56 374)	388 723
Classe N				
<b>2020</b>	<b>175 901</b>	<b>23 112</b>	<b>(1 521)</b>	<b>197 492</b>
2019	171 323	36 317	(31 739)	175 901
<b>Revenu et croissance mondial CI Signature</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>1 124 373</b>	<b>431 412</b>	<b>(496 452)</b>	<b>1 059 333</b>
2019	1 330 721	264 899	(471 247)	1 124 373
Classe B				
<b>2020</b>	<b>871 726</b>	<b>75 075</b>	<b>(228 424)</b>	<b>718 377</b>
2019	1 035 039	81 355	(244 668)	871 726
Classe C				
<b>2020</b>	<b>1 723 325</b>	<b>559 278</b>	<b>(834 188)</b>	<b>1 448 415</b>
2019	1 869 762	268 679	(415 116)	1 723 325
Classe E				
<b>2020</b>	<b>13 120 827</b>	<b>3 501 439</b>	<b>(5 043 211)</b>	<b>11 579 055</b>
2019	13 182 963	5 155 397	(5 217 533)	13 120 827
Classe F				
<b>2020</b>	<b>5 979 847</b>	<b>2 798 024</b>	<b>(1 913 172)</b>	<b>6 864 699</b>
2019	5 262 641	2 522 657	(1 805 451)	5 979 847
Classe G				
<b>2020</b>	<b>1 901 614</b>	<b>490 753</b>	<b>(717 636)</b>	<b>1 674 731</b>
2019	2 193 906	490 546	(782 838)	1 901 614
Classe I				
<b>2020</b>	<b>573 523</b>	<b>218 257</b>	<b>(195 848)</b>	<b>595 932</b>
2019	535 581	301 111	(263 169)	573 523
Classe J				
<b>2020</b>	<b>152</b>	-	-	<b>152</b>
2019	152	-	-	152
Classe L				
<b>2020</b>	<b>1 038 151</b>	<b>100 239</b>	<b>(28 261)</b>	<b>1 110 129</b>
2019	943 886	104 676	(10 411)	1 038 151
Classe N				
<b>2020</b>	<b>242 133</b>	<b>47 304</b>	<b>(49 747)</b>	<b>239 690</b>
2019	275 202	46 774	(79 843)	242 133

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Actions canadiennes dividendes Guardian</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>283 197</b>	<b>31 606</b>	<b>(85 335)</b>	<b>229 468</b>
2019	374 006	30 744	(121 553)	283 197
Classe B				
<b>2020</b>	<b>294 462</b>	<b>28 788</b>	<b>(89 588)</b>	<b>233 662</b>
2019	359 727	30 964	(96 229)	294 462
Classe E				
<b>2020</b>	<b>1 054 936</b>	<b>387 662</b>	<b>(541 974)</b>	<b>900 624</b>
2019	1 109 643	247 958	(302 665)	1 054 936
Classe F				
<b>2020</b>	<b>626 897</b>	<b>86 371</b>	<b>(174 663)</b>	<b>538 605</b>
2019	675 299	211 589	(259 991)	626 897
Classe G				
<b>2020</b>	<b>1 554 440</b>	<b>140 967</b>	<b>(491 909)</b>	<b>1 203 498</b>
2019	2 566 605	367 013	(1 379 178)	1 554 440
Classe I				
<b>2020</b>	<b>66 203</b>	<b>1 743</b>	<b>(17 771)</b>	<b>50 175</b>
2019	86 104	25 440	(45 341)	66 203
Classe J				
<b>2020</b>	<b>346 455</b>	<b>986 693</b>	<b>(99 531)</b>	<b>1 233 617</b>
2019	339 804	35 469	(28 818)	346 455
Classe L				
<b>2020</b>	<b>156 793</b>	<b>-</b>	<b>(4 447)</b>	<b>152 346</b>
2019	255 356	13 983	(112 546)	156 793
Classe N				
<b>2020</b>	<b>25 689</b>	<b>19 478</b>	<b>(12 168)</b>	<b>32 999</b>
2019	39 417	5 866	(19 594)	25 689
<b>Actions canadiennes valeur Jarislowsky Fraser Limitée</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>595 261</b>	<b>66 979</b>	<b>(143 286)</b>	<b>518 954</b>
2019	725 971	68 400	(199 110)	595 261
Classe B				
<b>2020</b>	<b>353 471</b>	<b>54 854</b>	<b>(101 237)</b>	<b>307 088</b>
2019	424 815	41 420	(112 764)	353 471
Classe D				
<b>2020</b>	<b>184 029</b>	<b>-</b>	<b>(100 137)</b>	<b>83 892</b>
2019	380 048	229	(196 248)	184 029
Classe E				
<b>2020</b>	<b>741 587</b>	<b>189 630</b>	<b>(278 829)</b>	<b>652 388</b>
2019	726 868	324 489	(309 770)	741 587
Classe F				
<b>2020</b>	<b>267 946</b>	<b>52 382</b>	<b>(56 990)</b>	<b>263 338</b>
2019	233 050	102 083	(67 187)	267 946
Classe G				
<b>2020</b>	<b>251 001</b>	<b>28 399</b>	<b>(79 379)</b>	<b>200 021</b>
2019	301 351	41 809	(92 159)	251 001
Classe H				
<b>2020</b>	<b>190 166</b>	<b>50 938</b>	<b>(60 353)</b>	<b>180 751</b>
2019	170 349	75 320	(55 503)	190 166

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Actions canadiennes valeur Jarislowsky Fraser Limitée (suite)</b>				
Classe I				
<b>2020</b>	<b>324 714</b>	<b>110 926</b>	<b>(160 466)</b>	<b>275 174</b>
2019	300 745	109 486	(85 517)	324 714
Classe J				
<b>2020</b>	<b>4 590 043</b>	<b>1 901 463</b>	<b>(963 447)</b>	<b>5 528 059</b>
2019	4 607 065	675 948	(692 970)	4 590 043
Classe N				
<b>2020</b>	<b>176 448</b>	<b>65 469</b>	<b>(30 671)</b>	<b>211 246</b>
2019	174 497	52 038	(50 087)	176 448
<b>Actions canadiennes Triasima</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>318 391</b>	<b>40 406</b>	<b>(86 382)</b>	<b>272 415</b>
2019	441 918	34 459	(157 986)	318 391
Classe B				
<b>2020</b>	<b>278 831</b>	<b>23 603</b>	<b>(69 458)</b>	<b>232 976</b>
2019	350 292	37 921	(109 382)	278 831
Classe D				
<b>2020</b>	<b>57 288</b>	<b>153</b>	<b>(23 083)</b>	<b>34 358</b>
2019	69 556	-	(12 268)	57 288
Classe E				
<b>2020</b>	<b>795 665</b>	<b>452 852</b>	<b>(377 976)</b>	<b>870 541</b>
2019	789 912	347 429	(341 676)	795 665
Classe F				
<b>2020</b>	<b>437 679</b>	<b>78 413</b>	<b>(114 365)</b>	<b>401 727</b>
2019	423 838	121 038	(107 197)	437 679
Classe G				
<b>2020</b>	<b>218 104</b>	<b>32 512</b>	<b>(75 758)</b>	<b>174 858</b>
2019	270 764	31 426	(84 086)	218 104
Classe H				
<b>2020</b>	<b>80 217</b>	<b>23 944</b>	<b>(43 944)</b>	<b>60 217</b>
2019	73 636	18 998	(12 417)	80 217
Classe I				
<b>2020</b>	<b>94 012</b>	<b>46 231</b>	<b>(62 426)</b>	<b>77 817</b>
2019	209 549	79 954	(195 491)	94 012
Classe J				
<b>2020</b>	<b>8 274 223</b>	<b>1 695 104</b>	<b>(2 289 728)</b>	<b>7 679 599</b>
2019	9 466 395	1 381 431	(2 573 603)	8 274 223
Classe K				
<b>2020</b>	<b>5 344 581</b>	<b>979 027</b>	<b>(1 326 314)</b>	<b>4 997 294</b>
2019	5 122 391	1 109 545	(887 355)	5 344 581
Classe L				
<b>2020</b>	<b>100</b>	-	-	<b>100</b>
2019	100	-	-	100
Classe N				
<b>2020</b>	<b>155 260</b>	<b>46 782</b>	<b>(23 831)</b>	<b>178 211</b>
2019	184 068	31 602	(60 410)	155 260
<b>Indice canadien BlackRock</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>45 764</b>	<b>8 151</b>	<b>(17 736)</b>	<b>36 179</b>
2019	51 824	6 694	(12 754)	45 764

## FONDS SSQ

### NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

#### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Indice canadien BlackRock (suite)</b>				
Classe B				
<b>2020</b>	<b>254 040</b>	<b>21 710</b>	<b>(33 797)</b>	<b>241 953</b>
2019	266 505	14 821	(27 286)	254 040
Classe D				
<b>2020</b>	<b>111 751</b>	<b>255</b>	<b>(51 518)</b>	<b>60 488</b>
2019	225 623	-	(113 872)	111 751
Classe E				
<b>2020</b>	<b>184 923</b>	<b>116 720</b>	<b>(94 308)</b>	<b>207 335</b>
2019	114 623	120 312	(50 012)	184 923
Classe F				
<b>2020</b>	<b>67 890</b>	<b>18 679</b>	<b>(36 902)</b>	<b>49 667</b>
2019	44 551	41 468	(18 129)	67 890
Classe G				
<b>2020</b>	<b>44 753</b>	<b>8 397</b>	<b>(13 834)</b>	<b>39 316</b>
2019	62 287	18 422	(35 956)	44 753
Classe H				
<b>2020</b>	<b>131 040</b>	<b>26 053</b>	<b>(32 050)</b>	<b>125 043</b>
2019	123 486	50 613	(43 059)	131 040
Classe I				
<b>2020</b>	<b>27 097</b>	<b>42</b>	<b>(389)</b>	<b>26 750</b>
2019	26 752	695	(350)	27 097
Classe J				
<b>2020</b>	<b>147 467</b>	<b>1 116</b>	<b>(68 825)</b>	<b>79 758</b>
2019	522 102	27 044	(401 679)	147 467
Classe N				
<b>2020</b>	<b>31 094</b>	<b>3 494</b>	<b>(3 645)</b>	<b>30 943</b>
2019	31 438	9 257	(9 601)	31 094
<b>Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>151 321</b>	<b>15 009</b>	<b>(36 591)</b>	<b>129 739</b>
2019	199 150	16 145	(63 974)	151 321
Classe B				
<b>2020</b>	<b>101 831</b>	<b>11 350</b>	<b>(21 628)</b>	<b>91 553</b>
2019	125 761	11 030	(34 960)	101 831
Classe E				
<b>2020</b>	<b>259 563</b>	<b>107 773</b>	<b>(107 826)</b>	<b>259 510</b>
2019	285 350	65 830	(91 617)	259 563
Classe F				
<b>2020</b>	<b>178 546</b>	<b>64 218</b>	<b>(55 161)</b>	<b>187 603</b>
2019	195 334	43 383	(60 171)	178 546
Classe G				
<b>2020</b>	<b>70 315</b>	<b>8 275</b>	<b>(32 880)</b>	<b>45 710</b>
2019	97 031	13 444	(40 160)	70 315
Classe I				
<b>2020</b>	<b>47 352</b>	<b>36 754</b>	<b>(30 286)</b>	<b>53 820</b>
2019	43 824	17 354	(13 826)	47 352
Classe J				
<b>2020</b>	<b>66 798</b>	<b>12 762</b>	<b>(16 990)</b>	<b>62 570</b>
2019	71 650	11 450	(16 302)	66 798

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital (suite)</b>				
Classe N				
<b>2020</b>	<b>34 093</b>	<b>18 248</b>	<b>(16 987)</b>	<b>35 354</b>
2019	55 237	5 120	(26 264)	34 093
<b>Actions américaines Hillsdale</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>18 895</b>	<b>7 118</b>	<b>(9 251)</b>	<b>16 762</b>
2019	24 249	5 658	(11 012)	18 895
Classe B				
<b>2020</b>	<b>7 602</b>	<b>1 284</b>	<b>(3 642)</b>	<b>5 244</b>
2019	12 307	1 717	(6 422)	7 602
Classe E				
<b>2020</b>	<b>169 428</b>	<b>36 855</b>	<b>(82 185)</b>	<b>124 098</b>
2019	205 591	53 708	(89 871)	169 428
Classe F				
<b>2020</b>	<b>121 839</b>	<b>14 192</b>	<b>(32 193)</b>	<b>103 838</b>
2019	110 871	51 843	(40 875)	121 839
Classe G				
<b>2020</b>	<b>35 584</b>	<b>15 044</b>	<b>(22 176)</b>	<b>28 452</b>
2019	33 463	21 752	(19 631)	35 584
Classe I				
<b>2020</b>	<b>13 399</b>	<b>315</b>	<b>(3 500)</b>	<b>10 214</b>
2019	5 242	20 200	(12 043)	13 399
Classe J				
<b>2020</b>	<b>1 186 564</b>	<b>187 642</b>	<b>(313 904)</b>	<b>1 060 302</b>
2019	1 154 853	148 494	(116 783)	1 186 564
Classe K				
<b>2020</b>	<b>872 161</b>	<b>109 372</b>	<b>(161 705)</b>	<b>819 828</b>
2019	996 954	54 951	(179 744)	872 161
Classe L				
<b>2020</b>	<b>116 382</b>	<b>14 833</b>	-	<b>131 215</b>
2019	100	116 382	(100)	116 382
Classe N				
<b>2020</b>	<b>5 677</b>	<b>3 990</b>	<b>(6 081)</b>	<b>3 586</b>
2019	5 943	1 030	(1 296)	5 677
<b>Actions américaines Beutel Goodman</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>249 851</b>	<b>22 334</b>	<b>(64 414)</b>	<b>207 771</b>
2019	306 310	45 600	(102 059)	249 851
Classe B				
<b>2020</b>	<b>156 453</b>	<b>8 957</b>	<b>(39 542)</b>	<b>125 868</b>
2019	181 807	17 555	(42 909)	156 453
Classe E				
<b>2020</b>	<b>1 068 643</b>	<b>162 903</b>	<b>(403 436)</b>	<b>828 110</b>
2019	1 435 788	268 275	(635 420)	1 068 643
Classe F				
<b>2020</b>	<b>603 462</b>	<b>66 412</b>	<b>(278 474)</b>	<b>391 400</b>
2019	683 062	149 286	(228 886)	603 462
Classe G				
<b>2020</b>	<b>373 972</b>	<b>50 025</b>	<b>(136 355)</b>	<b>287 642</b>
2019	417 196	51 761	(94 985)	373 972

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDIS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Actions américaines Beutel Goodman (suite)</b>				
Classe I				
<b>2020</b>	<b>28 388</b>	-	<b>(1 210)</b>	<b>27 178</b>
2019	15 976	18 218	(5 806)	28 388
Classe J				
<b>2020</b>	<b>122</b>	-	-	<b>122</b>
2019	722	-	(600)	122
Classe N				
<b>2020</b>	<b>43 173</b>	<b>1 105</b>	<b>(8 459)</b>	<b>35 819</b>
2019	44 270	5 108	(6 205)	43 173
<b>Actions américaines Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>364 536</b>	<b>121 489</b>	<b>(160 034)</b>	<b>325 991</b>
2019	487 536	63 919	(186 919)	364 536
Classe B				
<b>2020</b>	<b>261 119</b>	<b>62 167</b>	<b>(101 241)</b>	<b>222 045</b>
2019	299 916	48 099	(86 896)	261 119
Classe D				
<b>2020</b>	<b>139 259</b>	<b>3 959</b>	<b>(65 391)</b>	<b>77 827</b>
2019	298 595	2 005	(161 341)	139 259
Classe E				
<b>2020</b>	<b>1 831 438</b>	<b>1 778 079</b>	<b>(1 183 496)</b>	<b>2 426 021</b>
2019	1 390 255	970 371	(529 188)	1 831 438
Classe F				
<b>2020</b>	<b>807 667</b>	<b>567 887</b>	<b>(234 935)</b>	<b>1 140 619</b>
2019	544 222	476 404	(212 959)	807 667
Classe G				
<b>2020</b>	<b>572 177</b>	<b>277 856</b>	<b>(196 483)</b>	<b>653 550</b>
2019	560 740	181 941	(170 504)	572 177
Classe H				
<b>2020</b>	<b>308 384</b>	<b>114 083</b>	<b>(108 211)</b>	<b>314 256</b>
2019	328 588	63 443	(83 647)	308 384
Classe I				
<b>2020</b>	<b>329 399</b>	<b>48 527</b>	<b>(158 680)</b>	<b>219 246</b>
2019	248 863	206 401	(125 865)	329 399
Classe J				
<b>2020</b>	<b>10 404</b>	-	<b>(72)</b>	<b>10 332</b>
2019	10 476	-	(72)	10 404
Classe N				
<b>2020</b>	<b>206 663</b>	<b>36 421</b>	<b>(72 846)</b>	<b>170 238</b>
2019	239 193	30 139	(62 669)	206 663
<b>Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>29 160</b>	<b>20 685</b>	<b>(14 354)</b>	<b>35 491</b>
2019	33 024	15 157	(19 021)	29 160
Classe B				
<b>2020</b>	<b>4 463</b>	<b>6 517</b>	<b>(9 211)</b>	<b>1 769</b>
2019	2 481	6 814	(4 832)	4 463
Classe E				
<b>2020</b>	<b>562 704</b>	<b>405 484</b>	<b>(303 176)</b>	<b>665 012</b>
2019	479 345	258 867	(175 508)	562 704

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital (suite)</b>				
Classe F				
<b>2020</b>	<b>204 301</b>	<b>139 899</b>	<b>(101 067)</b>	<b>243 133</b>
2019	118 410	131 334	(45 443)	204 301
Classe G				
<b>2020</b>	<b>38 601</b>	<b>27 953</b>	<b>(21 173)</b>	<b>45 381</b>
2019	42 959	26 409	(30 767)	38 601
Classe I				
<b>2020</b>	<b>85 893</b>	<b>310 096</b>	<b>(126 473)</b>	<b>269 516</b>
2019	101 356	87 805	(103 268)	85 893
Classe J				
<b>2020</b>	<b>100</b>	-	-	<b>100</b>
2019	625	-	(525)	100
Classe N				
<b>2020</b>	<b>8 094</b>	<b>28 817</b>	<b>(8 605)</b>	<b>28 306</b>
2019	9 279	5 591	(6 776)	8 094
<b>Indice américain BlackRock</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>285 200</b>	<b>24 285</b>	<b>(123 153)</b>	<b>186 332</b>
2019	337 938	39 462	(92 200)	285 200
Classe B				
<b>2020</b>	<b>107 002</b>	<b>20 335</b>	<b>(37 670)</b>	<b>89 667</b>
2019	123 159	20 403	(36 560)	107 002
Classe D				
<b>2020</b>	<b>100 652</b>	<b>274</b>	<b>(37 046)</b>	<b>63 880</b>
2019	188 313	-	(87 661)	100 652
Classe E				
<b>2020</b>	<b>1 158 666</b>	<b>673 804</b>	<b>(565 645)</b>	<b>1 266 825</b>
2019	1 143 876	559 161	(544 371)	1 158 666
Classe F				
<b>2020</b>	<b>427 874</b>	<b>127 338</b>	<b>(156 750)</b>	<b>398 462</b>
2019	421 362	143 480	(136 968)	427 874
Classe G				
<b>2020</b>	<b>181 964</b>	<b>54 342</b>	<b>(94 938)</b>	<b>141 368</b>
2019	241 457	66 427	(125 920)	181 964
Classe H				
<b>2020</b>	<b>267 105</b>	<b>23 201</b>	<b>(79 274)</b>	<b>211 032</b>
2019	284 736	49 340	(66 971)	267 105
Classe I				
<b>2020</b>	<b>375 501</b>	<b>112 149</b>	<b>(155 395)</b>	<b>332 255</b>
2019	413 605	68 226	(106 330)	375 501
Classe J				
<b>2020</b>	<b>82</b>	-	-	<b>82</b>
2019	82	-	-	82
Classe N				
<b>2020</b>	<b>189 538</b>	<b>81 375</b>	<b>(51 514)</b>	<b>219 399</b>
2019	196 901	49 938	(57 301)	189 538
<b>Actions internationales C WorldWide</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>119 608</b>	<b>52 994</b>	<b>(54 621)</b>	<b>117 981</b>
2019	158 980	11 294	(50 666)	119 608

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Actions internationales C WorldWide (suite)</b>				
Classe B				
2020	43 139	25 064	(14 121)	54 082
2019	53 494	9 386	(19 741)	43 139
Classe D				
2020	-	17 343	(600)	16 743
2019	-	-	-	-
Classe E				
2020	712 720	319 677	(302 557)	729 840
2019	830 901	312 076	(430 257)	712 720
Classe F				
2020	205 258	65 707	(53 267)	217 698
2019	225 540	42 739	(63 021)	205 258
Classe G				
2020	112 883	52 819	(63 807)	101 895
2019	190 541	21 693	(99 351)	112 883
Classe H				
2020	-	89 810	(155)	89 655
2019	-	-	-	-
Classe I				
2020	210 464	152 332	(57 201)	305 595
2019	241 417	79 102	(110 055)	210 464
Classe J				
2020	5 906 684	1 112 125	(1 266 580)	5 752 229
2019	5 424 195	991 502	(509 013)	5 906 684
Classe K				
2020	1 826 796	60 071	(362 621)	1 524 246
2019	2 113 537	13 246	(299 987)	1 826 796
Classe L				
2020	62 160	16 216	-	78 376
2019	100	62 160	(100)	62 160
Classe N				
2020	33 236	43 997	(26 008)	51 225
2019	55 205	1 423	(23 392)	33 236
<b>Indice international BlackRock</b>				
Classe A				
2020	31 386	5 096	(16 431)	20 051
2019	35 668	1 985	(6 267)	31 386
Classe B				
2020	20 231	2 772	(4 727)	18 276
2019	29 510	1 520	(10 799)	20 231
Classe D				
2020	31 313	151	(11 506)	19 958
2019	65 241	-	(33 928)	31 313
Classe E				
2020	439 385	26 082	(288 727)	176 740
2019	483 315	135 311	(179 241)	439 385
Classe F				
2020	44 044	6 053	(8 430)	41 667
2019	40 463	15 342	(11 761)	44 044

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Indice international BlackRock (suite)</b>				
Classe G				
<b>2020</b>	<b>25 766</b>	<b>5 117</b>	<b>(8 041)</b>	<b>22 842</b>
2019	27 356	2 113	(3 703)	25 766
Classe H				
<b>2020</b>	<b>145 660</b>	<b>56 532</b>	<b>(40 596)</b>	<b>161 596</b>
2019	143 497	25 390	(23 227)	145 660
Classe I				
<b>2020</b>	<b>21 437</b>	<b>51</b>	<b>(10 955)</b>	<b>10 533</b>
2019	20 490	11 180	(10 233)	21 437
Classe J				
<b>2020</b>	<b>3 285 040</b>	<b>2 156 385</b>	<b>(805 703)</b>	<b>4 635 722</b>
2019	3 402 441	516 780	(634 181)	3 285 040
Classe N				
<b>2020</b>	<b>13 564</b>	<b>205 077</b>	<b>(18 865)</b>	<b>199 776</b>
2019	13 964	1 916	(2 316)	13 564
<b>Actions mondiales dividendes TD</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>54 334</b>	<b>9 659</b>	<b>(20 220)</b>	<b>43 773</b>
2019	67 506	13 634	(26 806)	54 334
Classe B				
<b>2020</b>	<b>36 321</b>	<b>471</b>	<b>(8 334)</b>	<b>28 458</b>
2019	42 029	4 026	(9 734)	36 321
Classe E				
<b>2020</b>	<b>602 122</b>	<b>167 592</b>	<b>(212 259)</b>	<b>557 455</b>
2019	604 422	228 166	(230 466)	602 122
Classe F				
<b>2020</b>	<b>425 553</b>	<b>45 140</b>	<b>(113 311)</b>	<b>357 382</b>
2019	418 946	118 065	(111 458)	425 553
Classe G				
<b>2020</b>	<b>187 241</b>	<b>33 639</b>	<b>(84 971)</b>	<b>135 909</b>
2019	216 099	31 764	(60 622)	187 241
Classe I				
<b>2020</b>	<b>37 275</b>	<b>7 220</b>	<b>(7 815)</b>	<b>36 680</b>
2019	39 249	49 946	(51 920)	37 275
Classe J				
<b>2020</b>	<b>723 167</b>	<b>156 817</b>	<b>(524 264)</b>	<b>355 720</b>
2019	720 641	69 211	(66 685)	723 167
Classe L				
<b>2020</b>	<b>296 451</b>	<b>67 334</b>	<b>(12 175)</b>	<b>351 610</b>
2019	293 825	116 756	(114 130)	296 451
Classe N				
<b>2020</b>	<b>26 064</b>	<b>4 340</b>	<b>(12 787)</b>	<b>17 617</b>
2019	43 312	4 245	(21 493)	26 064
<b>Actions mondiales Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>54 764</b>	<b>85 862</b>	<b>(37 847)</b>	<b>102 779</b>
2019	64 701	24 245	(34 182)	54 764
Classe B				
<b>2020</b>	<b>27 033</b>	<b>182 935</b>	<b>(16 020)</b>	<b>193 948</b>
2019	21 998	17 776	(12 741)	27 033

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Actions mondiales Fiera Capital (suite)</b>				
Classe D				
<b>2020</b>	-	<b>12 549</b>	<b>(123)</b>	<b>12 426</b>
2019	-	-	-	-
Classe E				
<b>2020</b>	<b>1 494 244</b>	<b>1 561 936</b>	<b>(1 009 446)</b>	<b>2 046 734</b>
2019	1 180 496	772 401	(458 653)	1 494 244
Classe F				
<b>2020</b>	<b>647 873</b>	<b>453 833</b>	<b>(194 168)</b>	<b>907 538</b>
2019	424 862	356 863	(133 852)	647 873
Classe G				
<b>2020</b>	<b>167 861</b>	<b>136 841</b>	<b>(86 545)</b>	<b>218 157</b>
2019	171 588	99 627	(103 354)	167 861
Classe H				
<b>2020</b>	-	<b>115 930</b>	<b>(273)</b>	<b>115 657</b>
2019	-	-	-	-
Classe I				
<b>2020</b>	<b>119 216</b>	<b>98 826</b>	<b>(113 669)</b>	<b>104 373</b>
2019	26 036	117 592	(24 412)	119 216
Classe J				
<b>2020</b>	<b>7 542 361</b>	<b>2 101 973</b>	<b>(3 305 210)</b>	<b>6 339 124</b>
2019	4 291 781	4 620 827	(1 370 247)	7 542 361
Classe L				
<b>2020</b>	<b>41 974</b>	<b>131 466</b>	<b>(3 061)</b>	<b>170 379</b>
2019	100	41 974	(100)	41 974
Classe N				
<b>2020</b>	<b>125 223</b>	<b>96 138</b>	<b>(47 176)</b>	<b>174 185</b>
2019	128 450	20 263	(23 490)	125 223
<b>Actions mondiales à petite capitalisation Fisher</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>135 991</b>	<b>14 249</b>	<b>(36 795)</b>	<b>113 445</b>
2019	-	167 925	(31 934)	135 991
Classe B				
<b>2020</b>	<b>52 370</b>	<b>12 753</b>	<b>(14 389)</b>	<b>50 734</b>
2019	-	58 176	(5 806)	52 370
Classe E				
<b>2020</b>	<b>498 160</b>	<b>268 166</b>	<b>(192 745)</b>	<b>573 581</b>
2019	-	567 253	(69 093)	498 160
Classe F				
<b>2020</b>	<b>346 313</b>	<b>71 557</b>	<b>(98 886)</b>	<b>318 984</b>
2019	-	397 551	(51 238)	346 313
Classe G				
<b>2020</b>	<b>130 772</b>	<b>14 274</b>	<b>(46 934)</b>	<b>98 112</b>
2019	-	140 959	(10 187)	130 772
Classe I				
<b>2020</b>	<b>134 604</b>	<b>177 032</b>	<b>(119 284)</b>	<b>192 352</b>
2019	-	144 879	(10 275)	134 604
Classe J				
<b>2020</b>	<b>5 180 192</b>	<b>1 050 370</b>	<b>(1 192 062)</b>	<b>5 038 500</b>
2019	-	5 412 812	(232 620)	5 180 192

## FONDS SSQ

### NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

#### 6. PARTS DES FONDIS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Actions mondiales à petite capitalisation Fisher (suite)</b>				
Classe N				
<b>2020</b>	<b>40 552</b>	<b>21 192</b>	<b>(6 841)</b>	<b>54 903</b>
2019	-	49 109	(8 557)	40 552
<b>Actions marchés émergents Fisher</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>48 990</b>	<b>13 711</b>	<b>(18 712)</b>	<b>43 989</b>
2019	71 824	9 633	(32 467)	48 990
Classe B				
<b>2020</b>	<b>22 620</b>	<b>10 887</b>	<b>(6 070)</b>	<b>27 437</b>
2019	30 110	4 313	(11 803)	22 620
Classe E				
<b>2020</b>	<b>240 830</b>	<b>178 804</b>	<b>(111 044)</b>	<b>308 590</b>
2019	369 755	97 014	(225 939)	240 830
Classe F				
<b>2020</b>	<b>111 959</b>	<b>107 352</b>	<b>(39 569)</b>	<b>179 742</b>
2019	134 068	21 158	(43 267)	111 959
Classe G				
<b>2020</b>	<b>19 828</b>	<b>11 374</b>	<b>(3 425)</b>	<b>27 777</b>
2019	31 209	2 878	(14 259)	19 828
Classe I				
<b>2020</b>	<b>72 311</b>	<b>62 096</b>	<b>(22 356)</b>	<b>112 051</b>
2019	74 088	19 392	(21 169)	72 311
Classe J				
<b>2020</b>	<b>4 512 732</b>	<b>1 007 376</b>	<b>(1 201 224)</b>	<b>4 318 884</b>
2019	7 557 184	812 495	(3 856 947)	4 512 732
Classe L				
<b>2020</b>	<b>100</b>	<b>1 921</b>	-	<b>2 021</b>
2019	100	-	-	100
Classe N				
<b>2020</b>	<b>74 434</b>	<b>39 558</b>	<b>(25 700)</b>	<b>88 292</b>
2019	69 889	24 566	(20 021)	74 434
<b>Infrastructures mondiales Lazard</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>136 267</b>	<b>20 325</b>	<b>(52 702)</b>	<b>103 890</b>
2019	179 163	19 419	(62 315)	136 267
Classe B				
<b>2020</b>	<b>57 963</b>	<b>8 591</b>	<b>(25 749)</b>	<b>40 805</b>
2019	64 720	5 893	(12 650)	57 963
Classe E				
<b>2020</b>	<b>967 016</b>	<b>697 249</b>	<b>(649 056)</b>	<b>1 015 209</b>
2019	918 457	369 632	(321 073)	967 016
Classe F				
<b>2020</b>	<b>560 252</b>	<b>112 530</b>	<b>(145 432)</b>	<b>527 350</b>
2019	519 248	176 926	(135 922)	560 252

## FONDS SSQ

### NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (audités)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

#### 6. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Infrastructures mondiales Lazard (suite)</b>				
Classe I				
<b>2020</b>	<b>256 217</b>	<b>90 974</b>	<b>(158 875)</b>	<b>188 316</b>
2019	203 359	112 892	(60 034)	256 217
Classe J				
<b>2020</b>	<b>2 890 782</b>	<b>441 098</b>	<b>(925 461)</b>	<b>2 406 419</b>
2019	4 776 547	799 310	(2 685 075)	2 890 782
Classe L				
<b>2020</b>	<b>209 167</b>	<b>47 806</b>	<b>(5 183)</b>	<b>251 790</b>
2019	100	209 167	(100)	209 167
Classe N				
<b>2020</b>	<b>112 016</b>	<b>55 898</b>	<b>(41 780)</b>	<b>126 134</b>
2019	101 351	36 676	(26 011)	112 016
<b>Immobilier mondial Morgan Stanley</b>				
Classe A				
<b>2020</b>	<b>36 365</b>	<b>3 804</b>	<b>(15 033)</b>	<b>25 136</b>
2019	52 394	5 120	(21 149)	36 365
Classe B				
<b>2020</b>	<b>14 122</b>	<b>2 351</b>	<b>(6 127)</b>	<b>10 346</b>
2019	15 681	1 178	(2 737)	14 122
Classe E				
<b>2020</b>	<b>128 126</b>	<b>19 909</b>	<b>(32 876)</b>	<b>115 159</b>
2019	124 517	53 420	(49 811)	128 126
Classe F				
<b>2020</b>	<b>213 094</b>	<b>11 590</b>	<b>(73 929)</b>	<b>150 755</b>
2019	219 950	44 241	(51 097)	213 094
Classe I				
<b>2020</b>	<b>46 915</b>	<b>12 971</b>	<b>(15 891)</b>	<b>43 995</b>
2019	145 284	39 512	(137 881)	46 915
Classe J				
<b>2020</b>	<b>296 934</b>	<b>114 985</b>	<b>(282 319)</b>	<b>129 600</b>
2019	1 130 366	84 781	(918 213)	296 934
Classe K				
<b>2020</b>	<b>675 820</b>	<b>169 660</b>	<b>(131 631)</b>	<b>713 849</b>
2019	704 170	48 719	(77 069)	675 820
Classe L				
<b>2020</b>	<b>102 027</b>	<b>17 641</b>	-	<b>119 668</b>
2019	100	102 027	(100)	102 027
Classe N				
<b>2020</b>	<b>56 448</b>	<b>41 447</b>	<b>(11 494)</b>	<b>86 401</b>
2019	72 479	15 263	(31 294)	56 448

#### 7. FRAIS DE GESTION ET D'ADMINISTRATION

En contrepartie des frais de gestion, la Société fournit des services de conseil en placement et en gestion. La Société perçoit également des Fonds des frais d'administration et prend à sa charge les honoraires d'audit, les honoraires juridiques, les frais d'assurance, les frais de tenue des registres, les frais bancaires, les frais de garde et de dépôt, les frais des services aux souscripteurs de parts, les frais de rapports financiers, les frais de comptabilité et d'évaluation des Fonds, les taxes ainsi que les frais associés à la Notice explicative et à la communication des renseignements aux souscripteurs de parts et tous les autres frais engagés par les Fonds.

Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des charges de l'exercice (à l'exclusion des retenues d'impôts et des frais de transactions) indiqué et exprimé en pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de la valeur liquidative au cours de l'exercice. Le RFG de chacun des Fonds est présenté dans la section « informations financières ».

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

### 8. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Dans le cours normal des activités, les Fonds versent des frais de gestion à la Société (note 7). Ces frais sont calculés et versés à la Société quotidiennement en fonction de la valeur liquidative des Fonds.

La rémunération des principaux dirigeants est déterminée en fonction des tendances du marché. La gestion des Fonds est effectuée par la Société, qui occupe la fonction de principal dirigeant.

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2020, un montant total de 48 411 \$ (31 décembre 2019 – 49 942 \$) a été transféré par l'ensemble des Fonds à la Société à titre de frais de gestion.

Lors du lancement d'un Fonds, la Société peut injecter des capitaux dans le Fonds. Le tableau suivant présente aux 31 décembre 2020 et 2019, les justes valeurs des capitaux de lancement injectés par la Société:

Fonds	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Marché monétaire Fiera Capital	5	5
Obligations et prêts bancaires AlphaFixe	5	5
Actions américaines Beutel Goodman	4	4
Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital	13	11

### 9. RISQUES FINANCIERS LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Dans le cours normal des activités, les Fonds sont exposés à divers risques financiers, dont le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de marché incluant le risque de taux d'intérêt, le risque de prix et le risque de change ainsi que le risque de concentration. Les Fonds sont constitués de placements qui peuvent fluctuer à tous les jours selon l'évolution des marchés, la conjoncture économique, les taux d'intérêt et l'information relative aux sociétés, plus particulièrement celle touchant les titres composant les Fonds ou les fonds sous-jacents.

L'exposition des Fonds aux risques dépend des stratégies de placement ainsi que des types de placement composant les portefeuilles. Les résultats des analyses de sensibilité aux risques auxquels les Fonds sont exposés représentent la meilleure estimation de la direction. Les résultats réels pourraient différer de façon significative.

Une analyse des risques financiers auxquels les Fonds sont exposés est présentée dans les notes spécifiques accompagnant les états financiers de chacun des Fonds.

#### Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque de perte financière pour les Fonds si un débiteur ne respecte pas ses engagements. Les placements à revenu fixe et les instruments financiers dérivés sont les principaux instruments financiers sujets au risque de crédit. La valeur comptable représente l'exposition maximale au risque de crédit à la fin de l'exercice.

De plus, les opérations de prêts de titres exposent les Fonds au risque de crédit. Le risque de crédit lié à ces opérations est minime étant donné que la valeur des actifs détenus en garantie par chaque Fonds représente au minimum 102 % de la juste valeur des titres prêtés.

#### Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que les Fonds ne soient pas en mesure de respecter leurs obligations en temps opportun en raison de leur incapacité à liquider leurs actifs. Les Fonds sont exposés à ce risque en raison des rachats quotidiens de parts.

#### Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt correspond au risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

Les Fonds sont exposés au risque de taux d'intérêt lorsqu'ils détiennent des instruments financiers portant intérêt. En effet, les Fonds sont exposés au risque que la valeur des instruments financiers fluctue par suite d'une variation des taux d'intérêt sur le marché. Les fluctuations des taux d'intérêt ont peu d'incidence sur la trésorerie et les titres de marché monétaire.

#### Risque de prix

Le risque de prix correspond au risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations du marché, autres que celles découlant du risque de change ou de taux d'intérêt, que ces variations soient causées par des facteurs propres à l'instrument financier ou à son émetteur, ou par des facteurs affectant tous les instruments financiers similaires négociés sur le marché. Tous les placements de titres peuvent présenter un risque de prix. La juste valeur des placements représente le risque de prix maximal à la fin de l'exercice.

#### Risque de change

Le risque de change correspond au risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier, libellés dans une devise autre que le dollar canadien, fluctuent en raison des variations des cours des devises étrangères. Les Fonds sont exposés au risque de change lorsqu'ils détiennent des éléments d'actif ou de passif libellés dans une devise autre que le dollar canadien, puisque la valeur des titres libellés en devises variera en fonction des taux de change en vigueur.

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2020 et 2019 (en milliers de dollars)

---

### 9. RISQUES FINANCIERS LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

#### Risque de concentration

Les concentrations de risque résultent d'instruments financiers qui présentent des caractéristiques similaires et sont affectés de façon similaire par des changements dans la situation économique ou d'autres conditions. Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

### 10. GESTION DES RISQUES FINANCIERS

La Société offre des produits d'investissement et de préparation à la retraite et conclut des ententes auprès de gestionnaires externes pour la gestion des Fonds ou des fonds sous-jacents. Par conséquent, la Société ou toute autre entreprise affiliée ne détient aucun intérêt dans une société de gestion de portefeuilles. Ainsi, la gestion des actifs des Fonds est impartie et gérée par l'entremise de gestionnaires externes.

La Société s'est dotée d'une politique de gestion des gestionnaires visant essentiellement à établir un processus rigoureux de sélection et de suivi des gestionnaires externes, incluant les aspects de conformité et de gestion des risques, ainsi que de fournir l'encadrement nécessaire à la prise de décision relativement aux mandats de gestion octroyés aux gestionnaires externes.

La politique définit les responsabilités des intervenants impliqués dans la gestion des Fonds ainsi que le processus décisionnel relativement à la création et au suivi des Fonds.

#### Processus de sélection des gestionnaires externes

Le processus de recherche et de sélection d'un gestionnaire externe est enclenché pour répondre aux besoins d'un nouveau produit, pour améliorer l'offre des Fonds ou pour remplacer un gestionnaire externe existant. La politique de gestion des gestionnaires externes prévoit les critères d'analyse pour le choix du gestionnaire externe et les étapes du processus de sélection en définissant les niveaux d'approbation requis.

#### Évaluation de la performance des gestionnaires externes

La Société rencontre régulièrement les gestionnaires externes et effectue un suivi régulier de la performance de chacun afin de réagir rapidement à tout événement susceptible d'avoir un impact sur la performance des Fonds.

Des vérifications mensuelles et trimestrielles sont effectuées. La performance de chacun des gestionnaires externes est comparée avec un indice de référence. L'allocation sectorielle, les principaux titres ainsi que la volatilité du portefeuille des Fonds et des fonds sous-jacents sont analysés. Une mise à jour de l'analyse qualitative de chaque gestionnaire externe est également effectuée périodiquement afin de déceler des mouvements au sein de l'organisation, ainsi que des changements dans le style de gestion et la politique de placement.

La politique de gestion des gestionnaires externes prévoit également les paramètres pouvant éventuellement mener à la remise en question du mandat d'un gestionnaire externe.

#### Fonds de fonds

La Société a confié la gestion des risques du Fonds au gestionnaire externe du fonds sous-jacent.

La politique de gestion des gestionnaires externes prévoit le suivi et l'évaluation de la performance des gestionnaires des fonds sous-jacents. Ainsi, les vérifications périodiques incluent une analyse de la performance et le suivi qualitatif de chacun des gestionnaires.

### 11. GESTION DU CAPITAL

Les Fonds ne font l'objet d'aucune restriction ou exigence particulière applicable à la souscription ou au rachat de parts. Les variations du capital survenues durant l'exercice figurent dans l'état de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs de chacun des Fonds. Le capital est géré conformément aux objectifs de placement des Fonds, ce qui comprend la gestion des liquidités de façon à respecter les obligations en cas de rachat.

## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux souscripteurs de parts des Fonds SSQ suivants :

Fonds SSQ Marché monétaire Fiera Capital	Fonds SSQ Répartition d'actifs canadiens CI
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital	Cambridge
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital	Fonds SSQ Revenu et croissance mondial CI
Fonds SSQ Obligations PIMCO	Signature
Fonds SSQ Obligations et prêts bancaires	Fonds SSQ Actions canadiennes dividendes
AlphaFixe	Guardian
Fonds SSQ Obligations mondiales PIMCO	Fonds SSQ Actions canadiennes valeur
Fonds SSQ Obligations de sociétés CI Signature	Jarislowsky Fraser Limitée
Fonds SSQ Indice obligataire BlackRock	Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima
Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus –	Fonds SSQ Indice canadien BlackRock
sécuritaire	Fonds SSQ Actions canadiennes à petite
Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus –	capitalisation Fiera Capital
équilibré	Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale
Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus –	Fonds SSQ Actions américaines Beutel Goodman
croissance	Fonds SSQ Actions américaines Fiera Capital
Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus –	Fonds SSQ Actions américaines couvertes sur la
audacieux	devise Fiera Capital
Fonds SSQ Stratégie sécuritaire	Fonds SSQ Indice américain BlackRock
Fonds SSQ Stratégie équilibrée	Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide
Fonds SSQ Stratégie croissance	Fonds SSQ Indice international BlackRock
Fonds SSQ Stratégie audacieuse	Fonds SSQ Actions mondiales dividendes TD
Fonds SSQ Celestia sécuritaire	Fonds SSQ Actions mondiales Fiera Capital
Fonds SSQ Celestia équilibré	Fonds SSQ Actions mondiales à petite
Fonds SSQ Celestia croissance	capitalisation Fisher
Fonds SSQ Celestia audacieux	Fonds SSQ Actions marchés émergents Fisher
Fonds SSQ Revenu sécuritaire Guardian	Fonds SSQ Infrastructures mondiales Lazard
Fonds SSQ Revenu Guardian	Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley

(chacun individuellement, le « Fonds »)

### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2020 et 2019, et les états du résultat global, de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs et des flux de trésorerie pour les exercices terminés à ces dates, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 décembre 2020 et 2019, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices terminés à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

## **Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) 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 du Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre 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.

## **Autres informations**

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport financier annuel, mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport de l'auditeur sur ces états.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations, et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport financier annuel avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

## **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 du Fonds à poursuivre son 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 le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du 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 NAGR 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 qu'elles, individuellement ou collectivement, 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 NAGR 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 du 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 du Fonds à poursuivre son 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 le Fonds à cesser son 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.

*Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.<sup>1</sup>*

Le 26 février 2021

---

<sup>1</sup> CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A121501

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

### FAITS SAILLANTS DE NATURE FINANCIÈRE

Le tableau qui suit fait état des données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre leurs résultats pour les cinq derniers exercices. L'actif net détenu pour le compte des souscripteurs est exprimé en milliers de dollars. Le ratio des frais de gestion, exprimé en pourcentage annualisé, est calculé en divisant le total des charges, à l'exclusion des retenues d'impôts et des frais de transaction, par la moyenne quotidienne de l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs au cours de l'exercice.

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Fonds SSQ</b>					
<b>Marché monétaire Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe B	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe C	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe D	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe F	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe G	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe H	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe J	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe N	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	20 439	12 881	9 134	5 986	8 416
Nombre de parts en circulation**	2 043 923	1 288 098	913 494	598 613	841 653
Ratio des frais de gestion, Classe A	1,67	1,65	1,65	1,64	1,64
Ratio des frais de gestion, Classe B	1,66	1,65	2,42	2,40	2,40
Ratio des frais de gestion, Classe C	1,51	1,52	1,57	1,62	1,59
Ratio des frais de gestion, Classe D	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	1,66	1,64	1,63	1,62	1,63
Ratio des frais de gestion, Classe F	1,64	1,62	1,63	1,62	1,60
Ratio des frais de gestion, Classe G	1,64	1,55	1,63	1,65	1,65
Ratio des frais de gestion, Classe H	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,05	0,05	0,04	0,03	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,05	0,05	0,04	0,03	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe N	1,66	1,66	1,65	1,64	1,64
Taux de rotation des titres en portefeuille	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
<b>Obligations court terme Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	11,44	11,01	10,83	10,82	10,89
Valeur liquidative par part, Classe B	11,14	10,72	10,54	10,62	10,78
Valeur liquidative par part, Classe C	11,46	11,02	10,84	10,82	10,89
Valeur liquidative par part, Classe E	11,45	11,02	10,84	10,82	10,89
Valeur liquidative par part, Classe F	11,47	11,04	10,85	10,83	10,90
Valeur liquidative par part, Classe G	11,41	10,98	10,80	10,79	10,88
Valeur liquidative par part, Classe I	12,73	12,00	11,56	11,31	11,15
Valeur liquidative par part, Classe J	12,73	12,00	11,56	11,31	11,15
Valeur liquidative par part, Classe K	12,73	12,00	11,56	11,31	11,15

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Obligations court terme Fiera Capital (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe N	11,44	11,01	10,83	10,82	10,89
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	72 800	65 198	53 724	57 559	69 302
Nombre de parts en circulation**	5 874 766	5 517 373	4 704 968	5 137 405	6 258 313
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,07	2,07	2,07	2,07	2,07
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,06	2,07	2,92	2,92	2,92
Ratio des frais de gestion, Classe C	1,99	2,03	2,03	2,05	2,05
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,05	2,05	2,05	2,06	2,05
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,05	2,02	2,01	1,99	1,99
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,06	2,06	2,16	2,16	2,17
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe K	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,07	2,07	2,07	2,07	2,07
Taux de rotation des titres en portefeuille	158,75	197,03	112,01	48,98	44,87
<b>Obligations Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	12,66	11,72	11,25	11,30	11,22
Valeur liquidative par part, Classe B	12,31	11,40	10,94	11,09	11,10
Valeur liquidative par part, Classe C	12,68	11,74	11,27	11,31	11,22
Valeur liquidative par part, Classe D	12,52	11,59	11,12	11,21	11,17
Valeur liquidative par part, Classe E	12,69	11,74	11,27	11,31	11,22
Valeur liquidative par part, Classe F	12,68	11,73	11,26	11,30	11,22
Valeur liquidative par part, Classe G	12,63	11,69	11,22	11,28	11,21
Valeur liquidative par part, Classe H	12,52	11,59	11,12	11,21	11,17
Valeur liquidative par part, Classe I	14,23	12,88	12,09	11,87	11,51
Valeur liquidative par part, Classe J	14,23	12,88	12,09	11,87	11,51
Valeur liquidative par part, Classe K	14,23	12,88	12,09	11,87	11,51
Valeur liquidative par part, Classe N	12,68	11,74	11,27	11,31	11,22
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	350 516	333 883	311 676	303 153	333 632
Nombre de parts en circulation**	25 230 154	26 346 595	26 141 307	25 750 461	29 130 467
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,29	2,29	2,33	2,32	2,33
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,29	2,29	3,21	3,20	3,21
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,28	2,29	2,27	2,27	2,27
Ratio des frais de gestion, Classe D	2,29	2,30	2,68	2,68	2,68
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,27	2,27	2,27	2,26	2,27
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,26	2,27	2,30	2,29	2,30
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,27	2,27	2,41	2,40	2,41
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,29	2,30	2,68	2,68	2,68
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,05	0,05	0,04	0,03	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,05	0,05	0,04	0,03	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe K	0,05	0,05	0,04	0,03	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,29	2,29	2,28	2,27	2,27
Taux de rotation des titres en portefeuille	14,34	6,67	11,11	7,99	5,98

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Obligations PIMCO</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	12,04	11,06	10,49	10,61	10,61
Valeur liquidative par part, Classe B	11,71	10,75	10,20	10,41	10,50
Valeur liquidative par part, Classe C	12,06	11,08	10,51	10,62	10,62
Valeur liquidative par part, Classe E	12,06	11,07	10,51	10,62	10,62
Valeur liquidative par part, Classe F	12,05	11,06	10,49	10,62	10,61
Valeur liquidative par part, Classe G	12,01	11,03	10,46	10,59	10,60
Valeur liquidative par part, Classe I	13,61	12,21	11,31	11,17	10,91
Valeur liquidative par part, Classe J	13,61	12,21	11,31	11,17	10,91
Valeur liquidative par part, Classe L	12,15	10,90	10,10	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	12,06	11,07	10,50	10,62	10,61
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	121 286	104 953	105 671	105 714	121 751
Nombre de parts en circulation**	9 334 745	8 873 661	9 567 659	9 647 028	11 295 565
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,45	2,46	2,50	2,51	2,51
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,45	2,45	3,38	3,39	3,39
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,45	2,44	2,45	2,46	2,46
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,45	2,45	2,45	2,46	2,45
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,44	2,44	2,49	2,49	2,49
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,43	2,44	2,59	2,59	2,60
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,10	0,10	0,10	0,11	0,11
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,10	0,10	0,10	0,11	0,11
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,10	0,10	0,10	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,45	2,46	2,46	2,47	2,46
Taux de rotation des titres en portefeuille	16,63	17,19	7,36	3,27	6,23
<b>Obligations et prêts bancaires AlphaFixe</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,77	10,33	9,87	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,72	10,28	9,82	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	10,78	10,33	9,88	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	10,78	10,33	9,87	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	10,77	10,32	9,86	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	11,47	10,73	10,01	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	11,47	10,73	10,01	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	10,78	10,33	9,88	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	85 050	57 396	60 667	-	-
Nombre de parts en circulation**	7 467 328	5 379 146	6 068 522	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,51	2,51	2,65	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,51	2,51	3,54	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,51	2,50	2,55	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,50	2,48	2,64	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,50	2,47	2,79	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,04	0,08	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,04	0,08	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,51	2,51	2,55	-	-

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Obligations et prêts bancaires AlphaFixe (suite)</b>					
Taux de rotation des titres en portefeuille	10,19	22,07	1,34	-	-
<b>Obligations mondiales PIMCO</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	11,60	11,24	10,77	11,05	10,67
Valeur liquidative par part, Classe B	11,28	10,92	10,47	10,84	10,56
Valeur liquidative par part, Classe C	11,64	11,27	10,81	11,07	10,68
Valeur liquidative par part, Classe E	11,64	11,28	10,81	11,08	10,68
Valeur liquidative par part, Classe F	11,62	11,25	10,79	11,06	10,67
Valeur liquidative par part, Classe G	11,56	11,19	10,72	11,01	10,65
Valeur liquidative par part, Classe I	13,41	12,64	11,78	11,75	11,02
Valeur liquidative par part, Classe J	13,41	12,64	11,79	11,75	11,02
Valeur liquidative par part, Classe L	11,43	10,77	10,05	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	11,63	11,27	10,80	11,07	10,68
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	67 623	69 726	51 233	56 098	22 335
Nombre de parts en circulation**	5 257 090	5 688 445	4 506 749	4 924 399	2 063 488
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,76	2,76	2,86	2,86	2,85
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,75	2,75	3,75	3,75	3,76
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,75	2,75	2,75	2,76	2,76
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,75	2,75	2,75	2,74	2,74
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,71	2,73	2,83	2,80	2,81
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,70	2,75	3,00	3,00	2,99
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,76	2,76	2,76	2,76	2,76
Taux de rotation des titres en portefeuille	11,88	10,73	16,05	3,88	9,88
<b>Obligations de sociétés CI Signature</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	11,52	11,04	10,23	10,45	10,12
Valeur liquidative par part, Classe B	11,31	10,83	10,04	10,35	10,11
Valeur liquidative par part, Classe E	11,55	11,06	10,25	10,46	10,12
Valeur liquidative par part, Classe F	11,54	11,05	10,23	10,45	10,12
Valeur liquidative par part, Classe G	11,49	11,01	10,20	10,43	10,11
Valeur liquidative par part, Classe I	12,91	12,03	10,85	10,78	10,15
Valeur liquidative par part, Classe J	12,91	12,03	10,85	10,78	10,15
Valeur liquidative par part, Classe N	11,55	11,06	10,25	10,46	10,12
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	26 605	24 610	25 459	27 038	2 286
Nombre de parts en circulation**	2 251 561	2 186 941	2 446 048	2 565 405	225 930
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,70	2,70	2,80	2,80	2,80
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,70	2,70	3,70	3,70	3,70
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,69	2,69	2,70	2,70	2,70
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,65	2,65	2,77	2,80	2,80
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,67	2,68	2,93	2,95	2,95
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	-	-

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Obligations de sociétés CI Signature (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,70	2,70	2,70	2,70	2,71
Taux de rotation des titres en portefeuille	17,13	34,21	16,48	3,24	-
<b>Indice obligataire BlackRock</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	12,64	11,88	11,37	11,47	11,45
Valeur liquidative par part, Classe B	12,30	11,56	11,06	11,26	11,34
Valeur liquidative par part, Classe C	12,66	11,90	11,39	11,49	11,46
Valeur liquidative par part, Classe E	12,67	11,91	11,39	11,49	11,46
Valeur liquidative par part, Classe F	12,67	11,90	11,38	11,48	11,45
Valeur liquidative par part, Classe G	12,61	11,85	11,34	11,45	11,44
Valeur liquidative par part, Classe I	14,21	13,06	12,22	12,06	11,76
Valeur liquidative par part, Classe J	14,21	13,06	12,22	12,05	11,76
Valeur liquidative par part, Classe N	12,69	11,92	11,40	11,49	11,46
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	26 082	35 299	38 984	40 413	51 022
Nombre de parts en circulation**	1 882 412	2 726 953	3 209 394	3 366 447	4 348 145
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,25	2,25	2,30	2,30	2,30
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,25	2,24	3,18	3,18	3,18
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,25	2,25	2,25	2,25	2,25
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,22	2,23	2,24	2,23	2,24
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,20	2,19	2,24	2,27	2,27
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,24	2,24	2,36	2,38	2,38
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	0,01	0,01	0,01	0,01
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	0,01	0,01	0,01	0,01
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,20	2,21	2,21	2,22	2,20
Taux de rotation des titres en portefeuille	37,34	7,94	19,46	12,96	16,20
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - sécuritaire</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,40	10,15	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,40	10,15	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe C	10,41	10,15	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	10,40	10,15	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	10,41	10,15	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	10,40	10,15	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	10,82	10,29	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	10,82	10,29	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	10,40	10,15	-	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	25 417	22 153	-	-	-
Nombre de parts en circulation**	2 438 473	2 181 120	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,62	2,62	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,61	2,60	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,55	2,55	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,61	2,61	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,54	2,52	-	-	-

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - sécuritaire (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,57	2,60	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,04	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,04	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,63	2,62	-	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	43,83	-	-	-	-
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - équilibré</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,13	10,18	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,13	10,18	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe C	10,13	10,18	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	10,13	10,18	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	10,15	10,18	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	10,13	10,18	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	10,55	10,33	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	10,55	10,33	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	10,13	10,18	-	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	39 176	39 523	-	-	-
Nombre de parts en circulation**	3 863 176	3 881 771	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,68	2,67	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,68	2,68	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,66	2,66	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,66	2,66	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,55	2,55	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,65	2,65	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,04	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,04	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,68	2,68	-	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	34,30	-	-	-	-
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - croissance</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	9,93	10,17	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	9,93	10,17	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe C	9,93	10,17	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	9,94	10,18	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	9,95	10,18	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	9,94	10,18	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	10,35	10,32	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	10,35	10,32	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	9,93	10,17	-	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	13 669	19 399	-	-	-
Nombre de parts en circulation**	1 374 952	1 906 223	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,71	2,71	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,73	2,73	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,72	2,71	-	-	-

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - croissance (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,68	2,68	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,59	2,60	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,65	2,66	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,04	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,04	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,74	2,74	-	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	7,76	-	-	-	-
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - audacieux</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	9,81	10,19	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	9,81	10,19	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe C	9,82	10,19	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	9,81	10,19	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	9,82	10,19	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	9,81	10,19	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	10,24	10,34	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	10,24	10,34	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	9,81	10,19	-	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	10 100	11 383	-	-	-
Nombre de parts en circulation**	1 027 822	1 116 797	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,79	2,79	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,79	2,79	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,74	2,74	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,77	2,77	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,70	2,71	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,78	2,78	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,03	0,03	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,03	0,03	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,78	2,79	-	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	24,32	-	-	-	-
<b>Stratégie sécuritaire</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	14,20	13,33	12,27	12,69	12,29
Valeur liquidative par part, Classe B	13,80	12,95	11,92	12,44	12,16
Valeur liquidative par part, Classe C	14,29	13,41	12,35	12,75	12,32
Valeur liquidative par part, Classe E	14,30	13,42	12,35	12,75	12,32
Valeur liquidative par part, Classe F	14,24	13,36	12,30	12,71	12,31
Valeur liquidative par part, Classe G	14,15	13,28	12,22	12,65	12,27
Valeur liquidative par part, Classe I	16,43	15,00	13,45	13,50	12,71
Valeur liquidative par part, Classe J	16,47	15,05	13,48	13,54	12,74
Valeur liquidative par part, Classe L	14,63	13,36	11,97	12,03	11,32
Valeur liquidative par part, Classe N	14,29	13,42	12,35	12,75	12,32
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	122 962	118 163	109 954	98 963	105 792
Nombre de parts en circulation**	8 618 066	8 836 230	8 950 765	7 816 183	8 631 954

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Stratégie sécuritaire (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,73	2,73	2,94	2,94	2,94
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,73	2,73	3,86	3,86	3,86
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,73	2,73	2,74	2,74	2,74
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,72	2,72	2,73	2,73	2,74
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,72	2,72	2,88	2,86	2,85
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,71	2,71	3,07	3,07	3,08
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,03	0,03	0,04	0,04	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,03	0,03	0,04	0,04	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,03	0,03	0,04	0,04	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,73	2,73	2,74	2,74	2,74
Taux de rotation des titres en portefeuille	17,16	6,69	39,21	4,68	27,37
<b>Stratégie équilibrée</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	15,12	13,91	12,42	13,16	12,60
Valeur liquidative par part, Classe B	14,76	13,57	12,12	12,94	12,49
Valeur liquidative par part, Classe C	15,29	14,06	12,56	13,26	12,65
Valeur liquidative par part, Classe E	15,29	14,06	12,56	13,26	12,65
Valeur liquidative par part, Classe F	15,15	13,93	12,45	13,17	12,61
Valeur liquidative par part, Classe G	14,98	13,78	12,31	13,07	12,56
Valeur liquidative par part, Classe I	17,62	15,76	13,70	14,06	13,06
Valeur liquidative par part, Classe J	17,62	15,76	13,70	14,06	13,06
Valeur liquidative par part, Classe L	15,88	14,21	12,35	12,68	11,77
Valeur liquidative par part, Classe N	15,29	14,06	12,56	13,26	12,65
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	240 885	227 518	212 567	232 527	242 731
Nombre de parts en circulation**	15 551 704	16 064 650	16 909 691	17 571 491	19 244 413
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,79	2,79	3,15	3,15	3,15
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,78	2,79	3,92	3,92	3,92
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,78	2,78	2,79	2,80	2,80
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,78	2,78	2,79	2,79	2,80
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,77	2,78	3,09	3,09	3,09
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,77	2,77	3,44	3,44	3,45
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,03	0,03	0,04	0,04	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,03	0,03	0,04	0,04	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,03	0,03	0,04	0,04	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,78	2,79	2,80	2,80	2,80
Taux de rotation des titres en portefeuille	17,69	8,97	32,67	6,80	24,44
<b>Stratégie croissance</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	17,66	16,14	14,14	15,18	14,33
Valeur liquidative par part, Classe B	17,32	15,82	13,86	14,98	14,22
Valeur liquidative par part, Classe C	17,94	16,39	14,36	15,34	14,41
Valeur liquidative par part, Classe E	17,94	16,40	14,36	15,34	14,41
Valeur liquidative par part, Classe F	17,72	16,19	14,18	15,21	14,34
Valeur liquidative par part, Classe G	17,45	15,94	13,96	15,05	14,26

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Stratégie croissance (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe I	20,74	18,42	15,69	16,30	14,88
Valeur liquidative par part, Classe J	20,84	18,51	15,77	16,37	14,95
Valeur liquidative par part, Classe L	16,86	14,97	12,75	13,25	12,10
Valeur liquidative par part, Classe N	17,94	16,39	14,36	15,34	14,41
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	75 742	63 534	56 666	58 636	63 106
Nombre de parts en circulation**	4 301 564	3 961 747	4 053 035	3 928 431	4 452 424
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,84	2,85	3,35	3,35	3,36
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,84	2,84	3,97	3,97	3,98
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,84	2,85	2,85	2,85	2,86
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,84	2,84	2,85	2,85	2,86
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,83	2,84	3,25	3,25	3,26
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,82	2,82	3,73	3,75	3,76
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,03	0,03	0,04	0,04	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,03	0,03	0,04	0,04	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,03	0,03	0,04	0,04	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,84	2,85	2,85	2,85	2,86
Taux de rotation des titres en portefeuille	21,06	9,68	30,04	6,04	26,49
<b>Stratégie audacieuse</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	16,69	15,26	13,22	14,30	13,40
Valeur liquidative par part, Classe B	16,30	14,90	12,91	14,07	13,28
Valeur liquidative par part, Classe C	16,96	15,50	13,43	14,45	13,48
Valeur liquidative par part, Classe E	16,96	15,51	13,43	14,45	13,48
Valeur liquidative par part, Classe F	16,72	15,28	13,23	14,30	13,40
Valeur liquidative par part, Classe G	16,43	15,02	13,00	14,14	13,32
Valeur liquidative par part, Classe I	19,72	17,51	14,73	15,39	13,94
Valeur liquidative par part, Classe J	19,82	17,60	14,81	15,47	14,01
Valeur liquidative par part, Classe L	17,71	15,73	13,23	13,82	12,52
Valeur liquidative par part, Classe N	16,96	15,50	13,43	14,45	13,48
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	40 399	34 707	31 690	31 367	30 178
Nombre de parts en circulation**	2 371 807	2 240 598	2 375 263	2 196 139	2 270 673
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,96	2,96	3,46	3,47	3,47
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,96	2,96	4,22	4,22	4,23
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,95	2,96	2,96	2,96	2,97
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,95	2,95	2,95	2,96	2,96
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,88	2,91	3,44	3,43	3,47
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,93	2,93	3,98	4,00	4,00
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,02	0,03	0,04	0,04	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,02	0,03	0,04	0,04	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,02	0,03	0,04	0,04	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,96	2,96	2,97	2,97	2,97
Taux de rotation des titres en portefeuille	26,87	11,45	24,30	19,70	26,29

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Celestia sécuritaire</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	13,64	13,13	12,07	12,60	12,19
Valeur liquidative par part, Classe B	13,26	12,77	11,74	12,37	12,06
Valeur liquidative par part, Classe C	13,74	13,23	12,16	12,67	12,22
Valeur liquidative par part, Classe E	13,74	13,23	12,16	12,67	12,22
Valeur liquidative par part, Classe F	13,67	13,16	12,09	12,62	12,19
Valeur liquidative par part, Classe G	13,56	13,05	11,99	12,55	12,16
Valeur liquidative par part, Classe I	15,88	14,87	13,28	13,45	12,62
Valeur liquidative par part, Classe J	15,94	14,92	13,34	13,51	12,67
Valeur liquidative par part, Classe N	13,74	13,23	12,16	12,67	12,22
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	79 317	87 543	87 624	95 586	94 525
Nombre de parts en circulation**	5 790 729	6 637 993	7 231 054	7 547 968	7 738 660
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,85	2,85	3,10	3,10	3,11
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,85	2,85	3,98	3,98	3,99
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,85	2,85	2,85	2,85	2,86
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,85	2,85	2,86	2,85	2,86
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,81	2,84	3,05	3,04	3,05
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,81	2,83	3,29	3,29	3,30
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,03	0,04	0,04	0,04	0,07
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,03	0,04	0,04	0,04	0,07
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,85	2,85	2,86	2,86	2,87
Taux de rotation des titres en portefeuille	11,78	1,85	20,71	14,21	43,51
<b>Celestia équilibré</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	13,86	13,69	12,31	13,10	12,54
Valeur liquidative par part, Classe B	13,57	13,41	12,06	12,91	12,44
Valeur liquidative par part, Classe C	14,06	13,89	12,49	13,22	12,60
Valeur liquidative par part, Classe E	14,06	13,89	12,49	13,23	12,60
Valeur liquidative par part, Classe F	13,92	13,75	12,36	13,13	12,56
Valeur liquidative par part, Classe G	13,74	13,58	12,21	13,02	12,50
Valeur liquidative par part, Classe I	16,30	15,65	13,67	14,06	13,02
Valeur liquidative par part, Classe J	16,39	15,74	13,75	14,14	13,10
Valeur liquidative par part, Classe N	14,05	13,89	12,49	13,22	12,60
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	110 701	131 759	130 032	144 408	156 259
Nombre de parts en circulation**	7 900 879	9 520 679	10 464 717	10 963 779	12 429 505
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,97	2,97	3,43	3,43	3,43
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,97	2,97	4,10	4,10	4,10
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,97	2,97	2,97	2,98	2,98
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,97	2,97	2,97	2,97	2,97
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,93	2,95	3,30	3,30	3,30
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,95	2,95	3,70	3,70	3,70
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,09	0,09	0,10	0,10	0,11
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,09	0,09	0,10	0,10	0,11
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,97	2,98	2,98	2,98	2,99

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Celestia équilibré (suite)</b>					
Taux de rotation des titres en portefeuille	10,98	2,42	12,90	9,65	38,43
<b>Celestia croissance</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	14,42	14,48	12,82	13,81	13,12
Valeur liquidative par part, Classe B	14,15	14,21	12,58	13,63	13,03
Valeur liquidative par part, Classe C	14,66	14,72	13,03	13,96	13,20
Valeur liquidative par part, Classe E	14,67	14,73	13,04	13,97	13,20
Valeur liquidative par part, Classe F	14,47	14,53	12,86	13,83	13,13
Valeur liquidative par part, Classe G	14,25	14,31	12,66	13,69	13,06
Valeur liquidative par part, Classe I	17,04	16,61	14,29	14,86	13,65
Valeur liquidative par part, Classe J	17,15	16,73	14,38	14,96	13,74
Valeur liquidative par part, Classe N	14,65	14,72	13,03	13,96	13,20
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	40 641	50 186	46 765	56 600	62 642
Nombre de parts en circulation**	2 784 875	3 424 953	3 606 986	4 070 991	4 754 210
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,03	3,04	3,54	3,55	3,55
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,01	3,02	4,16	4,16	4,17
Ratio des frais de gestion, Classe C	3,03	3,03	3,04	3,04	3,05
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,01	3,02	3,02	3,02	3,02
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,99	3,00	3,46	3,46	3,46
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,01	3,02	3,96	3,94	3,94
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,11	0,11	0,12	0,12	0,13
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,11	0,11	0,12	0,12	0,13
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,04	3,04	3,04	3,04	3,05
Taux de rotation des titres en portefeuille	11,13	2,41	9,16	8,43	42,59
<b>Celestia audacieux</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	14,53	14,73	12,85	14,00	13,18
Valeur liquidative par part, Classe B	14,18	14,37	12,55	13,77	13,06
Valeur liquidative par part, Classe C	14,75	14,95	13,05	14,14	13,25
Valeur liquidative par part, Classe D	14,18	14,38	12,55	13,77	13,06
Valeur liquidative par part, Classe E	14,77	14,98	13,07	14,15	13,26
Valeur liquidative par part, Classe F	14,50	14,70	12,82	13,97	13,17
Valeur liquidative par part, Classe G	14,17	14,36	12,53	13,76	13,06
Valeur liquidative par part, Classe H	13,85	14,04	12,25	13,55	12,95
Valeur liquidative par part, Classe I	17,19	16,91	14,33	15,07	13,71
Valeur liquidative par part, Classe J	17,32	17,05	14,44	15,19	13,82
Valeur liquidative par part, Classe N	14,75	14,95	13,05	14,14	13,25
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	31 024	32 624	31 764	37 840	38 004
Nombre de parts en circulation**	2 124 566	2 213 418	2 464 165	2 695 274	2 879 776
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,06	3,08	3,58	3,58	3,59
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,09	3,10	4,35	4,35	4,36
Ratio des frais de gestion, Classe C	3,09	3,10	3,10	3,10	3,10
Ratio des frais de gestion, Classe D	3,09	3,09	4,35	4,35	4,35
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,07	3,07	3,07	3,06	3,05

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Celestia audacieux (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,06	3,07	3,67	3,66	3,65
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,07	3,07	4,38	4,38	4,38
Ratio des frais de gestion, Classe H	3,09	3,10	5,10	5,10	5,10
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,12	0,12	0,13	0,13	0,14
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,12	0,12	0,13	0,13	0,14
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,09	3,10	3,10	3,10	3,10
Taux de rotation des titres en portefeuille	22,41	3,18	3,34	10,47	39,18
<b>Revenu sécuritaire Guardian</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,11	9,57	9,10	9,78	9,76
Valeur liquidative par part, Classe B	9,71	9,18	8,75	9,53	9,63
Valeur liquidative par part, Classe C	10,22	9,67	9,19	9,85	9,79
Valeur liquidative par part, Classe E	10,23	9,67	9,19	9,85	9,80
Valeur liquidative par part, Classe F	10,14	9,59	9,11	9,79	9,77
Valeur liquidative par part, Classe G	10,03	9,49	9,02	9,72	9,73
Valeur liquidative par part, Classe I	11,90	10,95	10,09	10,49	10,13
Valeur liquidative par part, Classe J	13,78	12,68	11,33	11,38	10,61
Valeur liquidative par part, Classe L	14,02	12,90	11,53	11,58	10,80
Valeur liquidative par part, Classe N	10,22	9,67	9,19	9,85	9,80
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	25 442	27 194	22 052	18 778	12 906
Nombre de parts en circulation**	2 480 190	2 807 219	2 398 512	1 902 123	1 316 244
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,94	2,95	3,25	3,25	3,30
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,94	2,95	4,44	4,45	4,45
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,94	2,95	2,94	2,95	2,95
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,92	2,93	2,92	2,94	2,93
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,90	2,91	3,20	3,22	3,24
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,89	2,90	3,48	3,49	3,54
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,18	0,19	0,18	0,19	0,19
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,18	0,19	0,18	0,19	0,19
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,18	0,19	0,18	0,19	0,19
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,94	2,95	2,93	2,94	2,95
Taux de rotation des titres en portefeuille	5,08	6,07	5,41	3,47	6,59
<b>Revenu Guardian</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,31	9,85	9,17	10,01	9,86
Valeur liquidative par part, Classe B	9,94	9,49	8,85	9,77	9,74
Valeur liquidative par part, Classe C	10,49	10,02	9,33	10,12	9,92
Valeur liquidative par part, Classe E	10,51	10,04	9,34	10,13	9,92
Valeur liquidative par part, Classe F	10,37	9,90	9,22	10,04	9,88
Valeur liquidative par part, Classe G	10,19	9,73	9,06	9,92	9,82
Valeur liquidative par part, Classe I	12,23	11,36	10,25	10,77	10,25
Valeur liquidative par part, Classe J	14,15	13,15	11,51	11,70	10,77
Valeur liquidative par part, Classe L	14,43	13,41	11,74	11,93	10,98
Valeur liquidative par part, Classe N	10,59	10,12	9,41	10,21	10,01

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Revenu Guardian (suite)</b>					
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	32 769	38 206	36 993	33 945	16 794
Nombre de parts en circulation**	3 115 660	3 807 764	3 966 398	3 355 391	1 692 160
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,02	3,02	3,54	3,54	3,55
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,00	3,01	4,61	4,60	4,65
Ratio des frais de gestion, Classe C	3,02	3,04	3,04	3,05	3,05
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,00	2,99	2,98	3,01	2,99
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,99	2,98	3,39	3,40	3,42
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,97	2,97	3,90	3,91	3,95
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,22	0,22	0,22	0,23	0,23
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,22	0,22	0,22	0,23	0,23
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,22	0,22	0,22	0,23	0,23
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,04	3,04	3,04	3,05	3,00
Taux de rotation des titres en portefeuille	5,23	10,31	2,90	3,54	1,14
<b>Répartition d'actifs canadiens CI Cambridge</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	7,52	7,38	6,87	7,59	7,81
Valeur liquidative par part, Classe B	7,35	7,22	6,73	7,49	7,76
Valeur liquidative par part, Classe C	7,65	7,50	6,99	7,68	7,86
Valeur liquidative par part, Classe E	7,67	7,52	7,00	7,68	7,86
Valeur liquidative par part, Classe F	7,51	7,36	6,85	7,58	7,80
Valeur liquidative par part, Classe G	7,31	7,16	6,68	7,45	7,73
Valeur liquidative par part, Classe I	8,92	8,51	7,68	8,17	8,12
Valeur liquidative par part, Classe J	10,43	9,95	8,68	8,90	8,53
Valeur liquidative par part, Classe L	14,98	14,30	12,47	12,79	12,25
Valeur liquidative par part, Classe N	7,64	7,50	6,99	7,68	7,86
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	77 386	93 422	101 338	137 580	149 725
Nombre de parts en circulation**	9 933 041	12 210 704	14 303 347	17 593 365	18 861 845
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,96	2,96	3,48	3,48	3,48
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,96	2,96	4,10	4,10	4,10
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,96	2,96	2,98	2,98	2,98
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,90	2,91	2,93	2,93	2,92
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,86	2,86	3,57	3,56	3,55
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,88	2,89	4,32	4,32	4,32
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,15	0,15	0,17	0,17	0,17
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,15	0,15	0,17	0,17	0,17
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,15	0,15	0,17	0,17	0,17
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,97	2,97	2,99	2,99	2,99
Taux de rotation des titres en portefeuille	-	-	0,08	3,77	2,45
<b>Revenu et croissance mondial CI Signature</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	7,10	6,37	5,99	6,50	6,35
Valeur liquidative par part, Classe B	6,92	6,20	5,84	6,39	6,29
Valeur liquidative par part, Classe C	7,23	6,48	6,09	6,57	6,38
Valeur liquidative par part, Classe E	7,25	6,49	6,10	6,58	6,39

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Revenu et croissance mondial CI Signature (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe F	7,08	6,34	5,96	6,48	6,34
Valeur liquidative par part, Classe G	6,89	6,17	5,81	6,37	6,28
Valeur liquidative par part, Classe I	8,64	7,49	6,79	7,06	6,63
Valeur liquidative par part, Classe J	10,38	9,01	7,86	7,84	7,04
Valeur liquidative par part, Classe L	18,85	16,36	14,27	14,24	12,79
Valeur liquidative par part, Classe N	7,22	6,47	6,09	6,57	6,38
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	194 770	181 364	168 751	132 614	111 880
Nombre de parts en circulation**	25 290 513	26 575 671	26 629 853	19 328 502	16 865 121
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,20	3,20	3,70	3,70	3,70
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,21	3,21	4,43	4,43	4,42
Ratio des frais de gestion, Classe C	3,21	3,21	3,21	3,21	3,21
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,17	3,17	3,17	3,16	3,14
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,13	3,13	3,87	3,84	3,82
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,15	3,15	4,60	4,60	4,58
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,22	3,22	3,22	3,22	3,22
Taux de rotation des titres en portefeuille	5,85	4,66	1,51	8,23	5,27
<b>Actions canadiennes dividendes Guardian</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	13,07	14,32	12,19	14,01	13,68
Valeur liquidative par part, Classe B	12,71	13,92	11,85	13,75	13,54
Valeur liquidative par part, Classe E	13,30	14,57	12,40	14,17	13,77
Valeur liquidative par part, Classe F	13,00	14,23	12,10	13,93	13,64
Valeur liquidative par part, Classe G	12,73	13,93	11,84	13,73	13,53
Valeur liquidative par part, Classe I	15,21	16,24	13,46	14,99	14,19
Valeur liquidative par part, Classe J	15,21	16,24	13,46	14,99	14,19
Valeur liquidative par part, Classe L	12,65	13,50	11,20	12,47	11,80
Valeur liquidative par part, Classe N	13,28	14,55	12,39	14,16	13,76
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	62 166	63 291	70 214	87 215	75 397
Nombre de parts en circulation**	4 574 994	4 409 072	5 805 961	6 276 330	5 535 480
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,84	2,84	3,35	3,36	3,39
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,84	2,84	4,25	4,26	4,29
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,80	2,80	2,83	2,85	2,86
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,73	2,72	3,58	3,62	3,64
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,66	2,67	4,25	4,28	4,37
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,20	0,20	0,21	0,22	0,25
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,20	0,20	0,21	0,22	0,25
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,20	0,20	0,21	0,22	0,25
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,84	2,84	2,85	2,86	2,89
Taux de rotation des titres en portefeuille	21,75	0,85	1,69	8,60	4,22

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Actions canadiennes valeur Jarislowsky Fraser Limitée</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	27,07	26,60	22,71	25,05	24,33
Valeur liquidative par part, Classe B	26,16	25,71	21,95	24,48	24,03
Valeur liquidative par part, Classe D	26,16	25,71	21,95	24,48	24,03
Valeur liquidative par part, Classe E	27,52	27,04	23,08	25,33	24,48
Valeur liquidative par part, Classe F	26,85	26,38	22,51	24,91	24,26
Valeur liquidative par part, Classe G	26,22	25,76	21,98	24,51	24,05
Valeur liquidative par part, Classe H	25,41	24,97	21,32	24,00	23,78
Valeur liquidative par part, Classe I	31,79	30,37	25,20	26,90	25,28
Valeur liquidative par part, Classe J	31,79	30,37	25,20	26,90	25,28
Valeur liquidative par part, Classe N	27,50	27,03	23,07	25,33	24,47
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	249 410	222 003	194 152	180 963	178 400
Nombre de parts en circulation**	8 220 911	7 674 666	8 044 759	6 994 960	7 203 458
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,82	2,82	3,31	3,31	3,32
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,82	2,82	4,40	4,40	4,40
Ratio des frais de gestion, Classe D	2,82	2,82	4,40	4,40	4,40
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,80	2,81	2,81	2,80	2,80
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,79	2,80	3,60	3,59	3,58
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,79	2,79	4,34	4,34	4,34
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,82	2,82	5,32	5,32	5,32
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	0,01	-	-	0,01
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	0,01	-	-	0,01
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,82	2,82	2,82	2,81	2,81
Taux de rotation des titres en portefeuille	8,80	3,93	7,23	7,79	3,46
<b>Actions canadiennes Triasima</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	17,55	16,83	13,94	16,62	15,58
Valeur liquidative par part, Classe B	17,02	16,32	13,52	16,27	15,41
Valeur liquidative par part, Classe D	16,97	16,27	13,48	16,24	15,39
Valeur liquidative par part, Classe E	17,84	17,10	14,17	16,80	15,67
Valeur liquidative par part, Classe F	17,47	16,73	13,85	16,54	15,54
Valeur liquidative par part, Classe G	17,03	16,31	13,51	16,26	15,40
Valeur liquidative par part, Classe H	16,48	15,80	13,09	15,92	15,23
Valeur liquidative par part, Classe I	20,61	19,21	15,48	17,84	16,19
Valeur liquidative par part, Classe J	20,61	19,21	15,48	17,84	16,19
Valeur liquidative par part, Classe K	20,61	19,21	15,48	17,84	16,19
Valeur liquidative par part, Classe L	12,54	11,69	9,41	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	17,83	17,09	14,16	16,80	15,67
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	301 895	302 679	265 151	260 472	269 486
Nombre de parts en circulation**	14 980 113	16 054 351	17 402 419	14 780 810	16 755 732
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,81	2,81	3,31	3,31	3,31
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,80	2,81	4,29	4,29	4,29
Ratio des frais de gestion, Classe D	2,80	2,80	4,38	4,39	4,38
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,80	2,80	2,81	2,81	2,81

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Actions canadiennes Triasima (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,72	2,73	3,53	3,53	3,51
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,72	2,73	4,32	4,32	4,32
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,81	2,81	5,31	5,31	5,30
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe K	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,81	2,81	2,81	2,81	2,81
Taux de rotation des titres en portefeuille	90,19	61,55	92,30	78,22	99,21
<b>Indice canadien BlackRock</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	15,39	14,97	12,52	14,19	13,43
Valeur liquidative par part, Classe B	14,86	14,46	12,09	13,85	13,26
Valeur liquidative par part, Classe D	15,02	14,61	12,22	13,95	13,32
Valeur liquidative par part, Classe E	15,64	15,22	12,73	14,34	13,51
Valeur liquidative par part, Classe F	15,27	14,85	12,42	14,10	13,39
Valeur liquidative par part, Classe G	14,87	14,47	12,10	13,86	13,27
Valeur liquidative par part, Classe H	14,45	14,06	11,76	13,59	13,13
Valeur liquidative par part, Classe I	18,02	17,05	13,88	15,21	13,95
Valeur liquidative par part, Classe J	18,11	17,14	13,95	15,29	14,02
Valeur liquidative par part, Classe N	15,63	15,21	12,72	14,34	13,51
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	13 862	15 766	18 900	22 305	15 819
Nombre de parts en circulation**	897 432	1 045 819	1 469 191	1 547 652	1 180 129
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,77	2,76	3,26	3,27	3,27
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,76	2,76	4,38	4,38	4,38
Ratio des frais de gestion, Classe D	2,77	2,76	4,04	4,04	4,04
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,76	2,75	2,75	2,75	2,74
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,72	2,73	3,53	3,54	3,54
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,75	2,74	4,35	4,35	4,35
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,76	2,76	5,26	5,27	5,27
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,01	-	0,01	0,01	0,01
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,01	-	0,01	0,01	0,01
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,77	2,76	2,77	2,77	2,77
Taux de rotation des titres en portefeuille	4,12	7,90	6,86	10,50	14,31
<b>Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	22,19	19,11	15,34	18,06	18,70
Valeur liquidative par part, Classe B	21,20	18,26	14,66	17,51	18,40
Valeur liquidative par part, Classe E	22,58	19,44	15,60	18,27	18,82
Valeur liquidative par part, Classe F	22,00	18,93	15,18	17,93	18,63
Valeur liquidative par part, Classe G	21,42	18,44	14,80	17,63	18,47
Valeur liquidative par part, Classe I	26,37	22,03	17,15	19,49	19,48
Valeur liquidative par part, Classe J	26,37	22,03	17,15	19,49	19,48
Valeur liquidative par part, Classe N	22,54	19,41	15,58	18,25	18,81

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital(suite)</b>					
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	19 651	17 647	16 593	24 094	39 162
Nombre de parts en circulation**	865 859	909 819	1 073 337	1 320 245	2 060 995
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,10	3,11	3,61	3,60	3,60
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,10	3,11	5,06	5,05	5,05
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,08	3,09	3,08	3,07	3,06
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,03	3,03	3,94	3,93	3,92
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,06	3,07	4,78	4,76	4,70
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,06	0,07	0,07	0,06	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,06	0,07	0,07	0,06	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,10	3,12	3,12	3,10	3,10
Taux de rotation des titres en portefeuille	10,20	0,54	1,90	9,98	-
<b>Actions américaines Hillsdale</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	30,36	29,05	25,35	25,91	22,65
Valeur liquidative par part, Classe B	29,31	28,05	24,48	25,30	22,37
Valeur liquidative par part, Classe E	30,87	29,52	25,76	26,19	22,78
Valeur liquidative par part, Classe F	30,14	28,81	25,13	25,76	22,58
Valeur liquidative par part, Classe G	29,41	28,13	24,55	25,35	22,39
Valeur liquidative par part, Classe I	36,18	33,56	28,39	27,98	23,60
Valeur liquidative par part, Classe J	35,73	33,14	28,04	27,64	23,31
Valeur liquidative par part, Classe K	40,98	38,00	32,15	31,70	26,73
Valeur liquidative par part, Classe L	12,27	11,38	9,63	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	30,45	29,13	25,43	25,86	22,49
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	82 027	84 684	74 557	73 476	58 307
Nombre de parts en circulation**	2 303 539	2 547 531	2 549 573	2 521 722	2 318 308
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,11	3,14	3,65	3,66	3,69
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,11	3,14	4,77	4,78	4,81
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,07	3,13	3,14	3,16	3,19
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,04	3,09	3,91	3,93	3,99
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,09	3,13	4,66	4,71	4,70
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	0,04	0,05	0,06	0,08
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	0,04	0,05	0,06	0,08
Ratio des frais de gestion, Classe K	-	0,04	0,05	0,06	0,08
Ratio des frais de gestion, Classe L	-	0,04	0,05	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,11	3,14	3,15	3,16	3,19
Taux de rotation des titres en portefeuille	105,26	85,65	72,17	88,68	85,35
<b>Actions américaines Beutel Goodman</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	15,63	14,74	12,26	12,70	11,51
Valeur liquidative par part, Classe B	15,09	14,23	11,84	12,40	11,36
Valeur liquidative par part, Classe E	15,89	14,98	12,46	12,84	11,58
Valeur liquidative par part, Classe F	15,52	14,63	12,16	12,62	11,47
Valeur liquidative par part, Classe G	15,13	14,27	11,87	12,42	11,37
Valeur liquidative par part, Classe I	18,51	16,95	13,68	13,68	11,98

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Actions américaines Beutel Goodman (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe J	18,51	16,95	13,68	13,68	11,98
Valeur liquidative par part, Classe N	15,87	14,97	12,46	12,83	11,58
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	29 808	37 219	37 839	45 470	24 194
Nombre de parts en circulation**	1 903 910	2 524 064	3 085 131	3 580 054	2 104 298
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,06	3,06	3,55	3,60	3,60
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,06	3,06	4,67	4,72	4,72
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,02	3,03	3,04	3,09	3,09
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,98	2,98	3,78	3,87	3,90
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,03	3,03	4,58	4,64	4,65
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,07	0,07	0,07	0,11	0,11
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,06	3,06	3,06	3,09	3,10
Taux de rotation des titres en portefeuille	-	1,10	5,50	6,08	13,99
<b>Actions américaines Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	18,66	16,07	12,92	12,20	10,57
Valeur liquidative par part, Classe B	18,04	15,53	12,48	11,92	10,44
Valeur liquidative par part, Classe D	18,18	15,66	12,58	11,98	10,47
Valeur liquidative par part, Classe E	18,97	16,33	13,13	12,33	10,63
Valeur liquidative par part, Classe F	18,53	15,95	12,81	12,13	10,54
Valeur liquidative par part, Classe G	18,08	15,57	12,51	11,94	10,45
Valeur liquidative par part, Classe H	17,52	15,09	12,13	11,69	10,33
Valeur liquidative par part, Classe I	22,04	18,43	14,39	13,13	10,99
Valeur liquidative par part, Classe J	22,05	18,44	14,39	13,13	10,99
Valeur liquidative par part, Classe N	18,96	16,33	13,12	12,33	10,63
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	104 261	78 095	56 895	44 832	45 540
Nombre de parts en circulation**	5 560 125	4 831 046	4 408 384	3 687 163	4 314 777
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,97	2,98	3,48	3,49	3,53
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,97	2,98	4,56	4,58	4,61
Ratio des frais de gestion, Classe D	2,98	2,99	4,30	4,32	4,35
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,96	2,98	2,97	2,99	3,03
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,92	2,94	3,75	3,75	3,79
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,96	2,97	4,51	4,53	4,54
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,97	2,98	5,48	5,50	5,53
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,05	0,06	0,05	0,07	0,10
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,05	0,06	0,05	0,07	0,10
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,97	2,98	2,98	2,99	3,03
Taux de rotation des titres en portefeuille	9,33	2,48	3,11	3,67	25,22
<b>Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	17,96	15,30	11,79	12,21	10,02
Valeur liquidative par part, Classe B	17,53	14,93	11,51	12,06	10,01
Valeur liquidative par part, Classe E	18,16	15,47	11,92	12,28	10,02
Valeur liquidative par part, Classe F	17,86	15,21	11,72	12,17	10,02

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe G	17,64	15,01	11,55	12,07	10,01
Valeur liquidative par part, Classe I	20,51	16,96	12,69	12,70	10,06
Valeur liquidative par part, Classe J	20,51	16,96	12,69	12,70	10,06
Valeur liquidative par part, Classe N	18,13	15,45	11,91	12,28	10,02
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	23 931	14 489	9 421	7 593	712
Nombre de parts en circulation**	1 288 708	933 316	787 479	615 679	71 043
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,03	3,05	3,53	3,58	3,62
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,06	3,07	4,68	4,70	4,73
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,01	3,02	3,00	3,08	3,12
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,97	3,01	3,82	3,88	3,92
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,91	2,89	4,41	4,63	4,67
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,07	0,08	0,08	0,10	0,13
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,07	0,08	0,08	0,10	0,13
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,06	3,07	3,07	3,08	3,11
Taux de rotation des titres en portefeuille	15,53	19,65	18,92	10,39	-
<b>Indice américain BlackRock</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	19,27	17,14	14,17	14,11	12,86
Valeur liquidative par part, Classe B	18,60	16,54	13,68	13,78	12,69
Valeur liquidative par part, Classe D	18,77	16,70	13,81	13,86	12,73
Valeur liquidative par part, Classe E	19,61	17,44	14,41	14,27	12,93
Valeur liquidative par part, Classe F	19,19	17,05	14,08	14,05	12,82
Valeur liquidative par part, Classe G	18,69	16,62	13,73	13,81	12,71
Valeur liquidative par part, Classe H	18,09	16,09	13,30	13,52	12,56
Valeur liquidative par part, Classe I	22,69	19,61	15,76	15,17	13,36
Valeur liquidative par part, Classe J	22,95	19,84	15,94	15,34	13,52
Valeur liquidative par part, Classe N	19,57	17,41	14,39	14,26	12,93
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	57 240	53 821	47 944	43 335	42 035
Nombre de parts en circulation**	2 909 302	3 093 584	3 351 429	3 057 923	3 265 362
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,88	2,88	3,38	3,38	3,38
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,88	2,88	4,50	4,50	4,50
Ratio des frais de gestion, Classe D	2,88	2,88	4,20	4,20	4,20
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,84	2,84	2,84	2,84	2,85
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,78	2,77	3,56	3,54	3,63
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,83	2,83	4,37	4,37	4,38
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,88	2,88	5,38	5,38	5,38
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,88	2,89	2,88	2,88	2,88
Taux de rotation des titres en portefeuille	8,75	9,37	6,20	8,75	18,49
<b>Actions internationales C WorldWide</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	18,67	15,59	13,26	15,11	12,58
Valeur liquidative par part, Classe B	17,94	14,99	12,75	14,71	12,40

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Actions internationales C WorldWide (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe D	10,42	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	18,98	15,86	13,48	15,28	12,66
Valeur liquidative par part, Classe F	18,50	15,45	13,14	15,01	12,54
Valeur liquidative par part, Classe G	18,06	15,08	12,81	14,75	12,42
Valeur liquidative par part, Classe H	10,42	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	22,56	18,22	14,99	16,42	13,16
Valeur liquidative par part, Classe J	22,56	18,22	14,99	16,42	13,16
Valeur liquidative par part, Classe K	22,56	18,22	14,99	16,42	13,16
Valeur liquidative par part, Classe L	14,98	12,10	9,95	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	18,94	15,83	13,47	15,27	12,65
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	197 193	164 715	136 718	127 952	98 424
Nombre de parts en circulation**	9 039 565	9 232 948	9 293 910	7 899 201	7 532 673
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,37	3,37	3,87	3,88	3,88
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,38	3,38	5,12	5,12	5,12
Ratio des frais de gestion, Classe D	3,39	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,36	3,36	3,34	3,35	3,36
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,34	3,34	4,20	4,18	4,15
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,29	3,30	4,95	4,98	4,97
Ratio des frais de gestion, Classe H	3,38	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe K	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,39	3,39	3,39	3,39	3,39
Taux de rotation des titres en portefeuille	19,30	27,26	28,54	27,37	34,48
<b>Indice international BlackRock</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	14,22	13,84	12,31	13,56	12,02
Valeur liquidative par part, Classe B	13,68	13,31	11,84	13,20	11,85
Valeur liquidative par part, Classe D	13,81	13,44	11,95	13,29	11,89
Valeur liquidative par part, Classe E	14,46	14,07	12,51	13,71	12,09
Valeur liquidative par part, Classe F	14,08	13,70	12,18	13,47	11,97
Valeur liquidative par part, Classe G	13,72	13,35	11,87	13,23	11,86
Valeur liquidative par part, Classe H	13,33	12,98	11,54	12,98	11,74
Valeur liquidative par part, Classe I	16,99	16,03	13,81	14,66	12,53
Valeur liquidative par part, Classe J	16,99	16,03	13,81	14,66	12,53
Valeur liquidative par part, Classe N	14,44	14,06	12,50	13,70	12,09
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	88 262	63 335	57 525	53 876	40 663
Nombre de parts en circulation**	5 307 161	4 057 826	4 261 945	3 717 800	3 265 980
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,17	3,18	3,67	3,68	3,67
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,17	3,17	4,91	4,91	4,91
Ratio des frais de gestion, Classe D	3,18	3,18	4,60	4,60	4,60
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,13	3,14	3,16	3,17	3,15

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Indice international BlackRock (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,16	3,16	4,01	3,98	3,99
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,15	3,15	4,82	4,83	4,83
Ratio des frais de gestion, Classe H	3,18	3,18	5,72	5,72	5,72
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,18	3,18	3,18	3,17	3,17
Taux de rotation des titres en portefeuille	22,14	12,61	9,64	12,03	19,59
<b>Actions mondiales dividendes TD</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	13,45	14,28	12,76	13,36	12,61
Valeur liquidative par part, Classe B	12,87	13,65	12,19	12,95	12,40
Valeur liquidative par part, Classe E	13,68	14,52	12,96	13,51	12,69
Valeur liquidative par part, Classe F	13,40	14,20	12,67	13,31	12,59
Valeur liquidative par part, Classe G	13,02	13,82	12,34	13,06	12,46
Valeur liquidative par part, Classe I	16,17	16,61	14,36	14,49	13,17
Valeur liquidative par part, Classe J	16,17	16,61	14,36	14,49	13,17
Valeur liquidative par part, Classe L	13,18	13,55	11,71	11,81	10,74
Valeur liquidative par part, Classe N	13,66	14,50	12,95	13,50	12,68
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	26 358	35 668	32 100	31 840	23 492
Nombre de parts en circulation**	1 884 604	2 388 528	2 446 029	2 346 765	1 867 351
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,29	3,30	3,79	3,79	3,79
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,20	3,21	5,21	5,24	5,24
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,26	3,27	3,26	3,28	3,28
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,18	3,19	3,99	4,00	3,97
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,24	3,24	4,85	4,85	4,84
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,30	3,30	3,30	3,31	3,31
Taux de rotation des titres en portefeuille	6,46	2,59	4,18	10,91	4,97
<b>Actions mondiales Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	17,74	15,54	12,60	12,47	10,53
Valeur liquidative par part, Classe B	17,14	15,01	12,17	12,21	10,45
Valeur liquidative par part, Classe D	10,34	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	17,99	15,75	12,78	12,57	10,56
Valeur liquidative par part, Classe F	17,69	15,48	12,55	12,44	10,52
Valeur liquidative par part, Classe G	17,30	15,14	12,27	12,27	10,47
Valeur liquidative par part, Classe H	10,34	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	21,12	17,86	13,98	13,28	10,77
Valeur liquidative par part, Classe J	21,20	17,92	14,03	13,33	10,81
Valeur liquidative par part, Classe L	14,84	12,54	9,82	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	17,98	15,75	12,78	12,57	10,56
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	205 378	177 181	85 828	67 029	24 773

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Actions mondiales Fiera Capital (suite)</b>					
Nombre de parts en circulation**	10 385 300	10 220 549	6 310 012	5 079 608	2 301 708
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,60	3,60	4,10	4,11	4,11
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,58	3,58	5,48	5,47	5,46
Ratio des frais de gestion, Classe D	3,61	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,59	3,58	3,59	3,57	3,56
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,50	3,50	4,32	4,28	4,28
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,54	3,52	5,15	5,14	5,14
Ratio des frais de gestion, Classe H	3,61	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,05	0,04	0,06	0,06	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,05	0,04	0,06	0,06	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,05	0,04	0,06	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,60	3,59	3,58	3,58	3,57
Taux de rotation des titres en portefeuille	18,95	10,23	2,47	16,29	-
<b>Actions mondiales à petite capitalisation Fisher</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	13,51	10,83	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	13,51	10,83	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	13,52	10,83	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	13,53	10,83	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	13,52	10,83	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	14,24	11,03	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	14,24	11,03	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	13,51	10,83	-	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	90 858	71 691	-	-	-
Nombre de parts en circulation**	6 440 611	6 518 954	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,45	3,49	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,45	3,49	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,41	3,45	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,38	3,43	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,43	3,46	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,06	0,10	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,06	0,10	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,45	3,49	-	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	8,23	-	-	-	-
<b>Actions marchés émergents Fisher</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	16,32	13,29	11,93	14,11	11,23
Valeur liquidative par part, Classe B	15,38	12,52	11,24	13,56	10,99
Valeur liquidative par part, Classe E	16,61	13,52	12,14	14,29	11,30
Valeur liquidative par part, Classe F	16,18	13,16	11,80	14,02	11,17
Valeur liquidative par part, Classe G	15,75	12,81	11,50	13,77	11,08
Valeur liquidative par part, Classe I	20,26	15,86	13,70	15,50	11,81
Valeur liquidative par part, Classe J	20,00	15,66	13,52	15,30	11,65
Valeur liquidative par part, Classe L	14,41	11,28	9,74	-	-

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Actions marchés émergents Fisher (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe N	16,35	13,31	11,95	14,07	11,14
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	99 724	78 688	111 671	108 380	85 318
Nombre de parts en circulation**	5 108 783	5 103 804	8 338 227	7 121 601	7 333 325
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,94	3,91	4,38	4,41	4,41
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,94	3,91	6,30	6,29	6,31
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,91	3,89	3,86	3,79	3,87
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,82	3,80	4,78	4,57	4,86
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,88	3,86	5,58	5,57	5,66
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,03	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,03	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,03	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,94	3,91	3,91	3,91	3,91
Taux de rotation des titres en portefeuille	10,49	5,55	3,54	12,45	8,03
<b>Infrastructures mondiales Lazard</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	15,53	17,03	14,29	15,36	12,98
Valeur liquidative par part, Classe B	15,15	16,60	13,91	15,07	12,85
Valeur liquidative par part, Classe E	15,81	17,33	14,54	15,53	13,06
Valeur liquidative par part, Classe F	15,39	16,86	14,13	15,24	12,93
Valeur liquidative par part, Classe I	18,84	19,97	16,19	16,72	13,59
Valeur liquidative par part, Classe J	18,83	19,96	16,18	16,71	13,58
Valeur liquidative par part, Classe L	11,27	11,94	9,68	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	15,77	17,30	14,52	15,52	13,05
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	80 083	96 740	106 217	123 184	80 517
Nombre de parts en circulation**	4 659 913	5 189 680	6 762 945	7 510 304	5 994 161
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,49	3,50	3,98	3,98	4,00
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,34	3,37	4,83	4,85	4,86
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,43	3,44	3,44	3,46	3,46
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,34	3,36	4,35	4,36	4,34
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,05	0,06	0,04	0,05	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,05	0,06	0,04	0,05	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,05	0,06	0,04	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,49	3,50	3,49	3,50	3,50
Taux de rotation des titres en portefeuille	10,06	18,00	13,25	13,73	6,57
<b>Immobilier mondial Morgan Stanley</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	12,27	15,52	14,58	15,27	15,31
Valeur liquidative par part, Classe B	11,74	14,85	13,95	14,81	15,05
Valeur liquidative par part, Classe E	12,48	15,79	14,83	15,45	15,40
Valeur liquidative par part, Classe F	12,14	15,34	14,40	15,14	15,23
Valeur liquidative par part, Classe I	14,35	17,66	16,14	16,36	15,88
Valeur liquidative par part, Classe J	14,35	17,66	16,14	16,36	15,88
Valeur liquidative par part, Classe K	14,35	17,66	16,14	16,36	15,88
Valeur liquidative par part, Classe L	8,54	10,51	9,60	-	-

## FONDS SSQ

### ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2020	2019	2018	2017	2016
	31 décembre				
<b>Immobilier mondial Morgan Stanley (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe N	12,46	15,77	14,81	15,44	15,40
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	18 491	26 045	39 021	62 499	53 374
Nombre de parts en circulation**	1 394 909	1 569 851	2 464 941	3 849 344	3 380 763
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,78	3,80	4,30	4,30	4,27
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,74	3,75	5,68	5,70	5,72
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,74	3,77	3,77	3,77	3,74
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,67	3,69	4,70	4,69	4,68
Ratio des frais de gestion, Classe I	1,01	1,02	1,06	1,07	1,08
Ratio des frais de gestion, Classe J	1,01	1,02	1,06	1,07	1,08
Ratio des frais de gestion, Classe K	1,01	1,02	1,06	1,07	1,08
Ratio des frais de gestion, Classe L	1,01	1,02	1,03	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,79	3,80	3,80	3,80	3,77
Taux de rotation des titres en portefeuille	51,51	28,48	7,68	45,63	13,80

\*\*Nombre de parts total du Fonds

**Bureau des ventes – Québec**

Tél. : 1 888 292-8483

**Bureau des ventes – Ontario  
Ouest du Canada et Maritimes**

Tél. : 1 888 429-2543

**Service à la clientèle**

2515, boulevard Laurier  
C.P. 10510, succ. Sainte-Foy  
Québec (Québec) G1V 0A3

Tél. : 1 800 320-4887  
Télééc. : 1 866 559-6871

[service.inv@ssq.ca](mailto:service.inv@ssq.ca)

[ssq.ca](http://ssq.ca)

