



Investissement

États financiers audités au 31 décembre 2018

Fonds SSQ



Table des matières

	Page
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 Stratégie sécuritaire	45
Fonds SSQ Stratégie équilibrée	50
Fonds SSQ Stratégie croissance	55
Fonds SSQ Stratégie audacieuse	60
Fonds SSQ Celestia sécuritaire	65
Fonds SSQ Celestia équilibré	70
Fonds SSQ Celestia croissance	75
Fonds SSQ Celestia audacieux	80
Fonds SSQ Portefeuille fondamental sécuritaire BlackRock	86
Fonds SSQ Portefeuille fondamental équilibré BlackRock	91
Fonds SSQ Portefeuille fondamental croissance BlackRock	96
Fonds SSQ Portefeuille fondamental audacieux BlackRock	101
Fonds SSQ Revenu mensuel sécuritaire Guardian	107
Fonds SSQ Revenu mensuel 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	144
Fonds SSQ Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital	149
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale	154
Fonds SSQ Actions américaines Beutel Goodman	161
Fonds SSQ Actions américaines Fiera Capital	166
Fonds SSQ Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital	171
Fonds SSQ Indice américain BlackRock	176
Fonds SSQ Actions internationales Hexavest	181
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide	186
Fonds SSQ Indice international BlackRock	192
Fonds SSQ Actions mondiales dividendes TD	197
Fonds SSQ Actions mondiales Fiera Capital	202
Fonds SSQ Actions mondiales couvertes sur les devises Hexavest	207
Fonds SSQ Actions mondiales tous pays Hexavest	212
Fonds SSQ Actions mondiales à petite capitalisation Lazard	217
Fonds SSQ Actions marchés émergents Fisher	222
Fonds SSQ Infrastructures mondiales Lazard	227
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley	232
Notes complémentaires aux états financiers	237
Rapport des auditeurs indépendants	273
Annexe – informations financières	276

FONDS SSQ MARCHÉ MONÉTAIRE 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	9 145	6 003
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	2	3
Total de l'actif	9 147	6 006
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	12	19
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	1	1
Total du passif	13	20
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	9 134	5 986
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)

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
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	17	67
Distributions par le fonds sous-jacent	107	66
	124	133
Charges		
Frais de gestion (note 7)	108	122
Frais d'administration	6	8
Frais de transactions	-	-
	114	130
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	10	3
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	0,01	-
Classe B	-	-
Classe C	0,01	-
Classe E	0,01	-
Classe F	0,02	-
Classe G	0,02	-
Classe I	0,15	0,08
Classe J	0,14	0,08
Classe N	0,01	-

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	5 986	8 416
Opérations sur les parts		
Parts émises	10 275	12 326
Parts rachetées	(7 127)	(14 756)
	3 148	(2 430)
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(10)	(3)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	10	3
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	9 134	5 986

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	10	3
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	-	-
Distributions reçues au titre de frais de gestion	-	-
Distributions par le fonds sous-jacent	(107)	(66)
	(97)	(63)
Transactions de placements		
Acquisitions	(8 525)	(8 375)
Cessions	5 490	10 890
	(3 035)	2 515
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	1	3
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(3 131)	2 455
Financement		
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(10)	(3)
Parts émises	10 275	12 326
Parts rachetées	(7 127)	(14 756)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	3 138	(2 433)
Variation nette de la trésorerie	7	22
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	(19)	(41)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(12)	(19)
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ MARCHÉ MONÉTAIRE FIERA CAPITAL

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (100,12 %)			
Fonds Fiera de gestion active d'encaisse	914 416	9 145	9 145
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,12 %)			(11)
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			9 134

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera de gestion active d'encaisse</i>	%
Nestlé Capital Canada Ltd, 2,25 %, 28-01-2019	4,12
Province de la Colombie-Britannique, 1,87 %, 04-02-2019	3,89
Province du Nouveau-Brunswick, 1,88 %, 31-01-2019	3,57
Province de l'Ontario, 1,88 %, 30-01-2019	3,05
Société Financière Manuvie, 2,18 %, 04-02-2019	2,97
Omers Financier, 2,25 %, 05-03-2019	2,96
Province de l'Alberta, 3,29 %, 02-01-2019	2,79
Province de Québec, 1,88 %, 15-02-2019	2,62
Province du Manitoba, 3,29 %, 02-01-2019	2,53
Banque de Nouvelle-Écosse, 2,17 %, 20-03-2019	2,22
Province de la Saskatchewan, 1,87 %, 30-01-2019	2,12
Banque Nationale du Canada, 2,29 %, 11-06-2019	2,08
CIBC, 2,34 %, 08-05-2019	2,08
Banque Royale du Canada, 2,28 %, 19-06-2019	2,08
Banque de Nouvelle-Écosse, 2,28 %, 22-03-2019	2,08
Province de Québec, 1,86 %, 22-03-2019	1,78
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,23 %, 20-03-2019	1,77
Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 2,25 %, 07-01-2019	1,63
Banque Royale du Canada, 2,56 %, 02-01-2019	1,49
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,25 %, 06-02-2019	1,48
PSP Capital Inc., 2,24 %, 08-02-2019	1,48
Province du Manitoba, 1,87 %, 27-03-2019	1,48
Banque Toronto-Dominion, 2,19 %, 16-01-2019	1,37
HSBC Holdings PLC, 2,19 %, 22-01-2019	1,28
Banque de Montréal, 2,19 %, 20-03-2019	1,27

FONDS SSQ MARCHÉ MONÉTAIRE FIERA CAPITAL

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	9 145	-	-	9 145
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	9 145	-	-	9 145

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	6 003	-	-	6 003
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	6 003	-	-	6 003

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	53 146	56 794
Trésorerie	259	461
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	323	310
Total de l'actif	53 728	57 565
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	4	6
Total du passif	4	6
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	53 724	57 559
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,83	10,82
Classe B	10,54	10,62
Classe C	10,84	10,82
Classe E	10,84	10,82
Classe F	10,85	10,83
Classe G	10,80	10,79
Classe I	11,56	11,31
Classe J	11,56	11,31
Classe K	11,56	11,31
Classe N	10,83	10,82

FONDS SSQ OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(473)	(243)
Non réalisé(e) sur les placements	170	(477)
Total gain net (perte nette)	(303)	(720)
Intérêts aux fins d'attribution	1 510	1 614
Prêts de titres	8	5
	1 215	899
Charges		
Frais de gestion (note 7)	195	277
Frais d'administration	9	14
Frais de transactions	-	-
	204	291
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 011	608
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	0,01	(0,07)
Classe B	(0,08)	(0,16)
Classe C	0,02	(0,07)
Classe E	0,02	(0,07)
Classe F	0,02	(0,06)
Classe G	-	(0,08)
Classe I	0,25	0,16
Classe J	0,25	0,16
Classe K	0,25	0,16
Classe N	0,01	(0,07)

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	57 559	69 302
Opérations sur les parts		
Parts émises	20 945	25 156
Parts rachetées	(25 791)	(37 507)
	(4 846)	(12 351)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 011	608
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	53 724	57 559

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 011	608
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	303	720
	1 314	1 328
Transactions de placements		
Acquisitions	(76 919)	(31 576)
Cessions	80 264	42 721
	3 345	11 145
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(15)	467
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	4 644	12 940
Financement		
Parts émises	20 945	25 156
Parts rachetées	(25 791)	(37 507)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(4 846)	(12 351)
Variation nette de la trésorerie	(202)	589
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	461	(128)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	259	461
Intérêts reçus	1 505	1 686
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers)

	Valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur		Valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
	\$	\$	\$		\$	\$	\$
MARCHÉ MONÉTAIRE (0,05 %)				OBLIGATIONS (98,87 %) (suite)			
Gouvernement du Canada Bon du Trésor, 1,65 %, 07-03-2019	30	30	30	OBLIGATIONS CANADIENNES (98,87 %) (suite)			
TOTAL MARCHÉ MONÉTAIRE	<u>30</u>	<u>30</u>	<u>30</u>	Municipalités et octroyées (49,23 %) (suite)			
OBLIGATIONS (98,87 %)				L'Ancienne-Lorette, 2,60 %, 10-07-2023	200	196	197
OBLIGATIONS CANADIENNES (98,87 %)				L'Assomption, 1,70 %, 01-09-2020	313	306	309
Gouvernement du Canada (0,28 %)				La Tuque, 1,80 %, 01-09-2020	425	420	420
PSP Capital Inc., 3,03 %, 22-10-2020	149	154	152	La Tuque, 2,00 %, 30-06-2020	200	198	198
				La Tuque, 2,40 %, 30-09-2019	250	247	250
Provinces et octroyées (20,20 %)				Lachute, 2,40 %, 13-05-2019	100	101	100
Ontario, 2,40 %, 02-06-2026	3 407	3 278	3 335	Lévis, 1,85 %, 08-09-2019	300	297	299
Ontario, 2,60 %, 02-06-2025	595	585	594	Lévis, 4,10 %, 03-02-2021	240	262	247
Ontario, 2,60 %, 02-06-2027	173	168	171	Longueuil, 1,55 %, 06-07-2020	590	581	582
Ontario, 2,90 %, 02-06-2028	1 292	1 280	1 300	Longueuil, 1,70 %, 13-07-2020	313	307	309
Ontario, 3,15 %, 02-06-2022	729	747	748	Longueuil, 4,75 %, 08-07-2019	50	55	51
Ontario, 3,50 %, 02-06-2024	1 372	1 436	1 438	Magog, 2,85 %, 02-10-2023	170	166	169
Ontario, 4,20 %, 02-06-2020	227	234	234	Matane, 1,90 %, 10-05-2021	300	293	295
Ontario, 4,85 %, 02-06-2020	682	708	709	New Richmond, 2,05 %, 29-09-2020	100	99	99
Québec, 4,50 %, 01-12-2019	1 402	1 443	1 434	Pointe-Claire, 4,00 %, 21-09-2020	376	386	385
Québec, 8,50 %, 01-04-2026	644	969	887	Port-Cartier, 2,10 %, 01-02-2022	1 000	985	978
	<u>10 848</u>	<u>10 850</u>		Port-Cartier, 3,45 %, 07-02-2022	100	102	102
				Régie Intermunicipale de l'énergie du Bas St-Laurent	230	225	232
Municipalités et octroyées (49,23 %)				Repentigny, 4,05 %, 28-09-2020	313	322	321
Acton Vale, 2,00 %, 28-11-2020	100	99	99	Repentigny, 4,20 %, 24-03-2020	100	103	102
Administration financière des Premières nations, 3,40 %, 26-06-2024	450	478	464	Repentigny, 4,90 %, 02-07-2019	50	52	51
Administration régionale Kativik, 2,50 %, 26-03-2019	169	166	169	Rivière-du-Loup, 1,75 %, 29-06-2021	245	242	240
Alma, 1,85 %, 27-10-2021	268	265	262	Saguenay, 2,35 %, 21-10-2019	350	345	350
Alma, 2,05 %, 02-03-2021	400	394	396	Saguenay, 3,25 %, 21-10-2024	250	251	253
Amos, 1,90 %, 14-03-2022	200	193	195	Saint-Amable, 1,80 %, 16-11-2021	300	296	293
Amos, 2,50 %, 19-02-2019	155	153	155	Saint-Augustin-de-Desmaures, 1,95 %, 06-10-2019	200	199	199
Baie Comeau, 3,75 %, 20-10-2020	294	314	300	Saint-Augustin-de-Desmaures, 1,95 %, 10-02-2020	172	171	171
Beauharnois, 2,05 %, 02-03-2021	555	547	549	Saint-Bruno-de-Montarville, 3,15 %, 09-09-2024	600	599	607
Beaupré, 2,25 %, 19-09-2022	200	195	196	Saint-Eustache, 2,00 %, 30-09-2019	156	157	155
Bécancour, 1,70 %, 10-03-2020	500	495	496	Saint-Georges, 2,50 %, 26-02-2019	413	406	413
Blainville, 1,45 %, 20-07-2019	450	445	448	Saint-Jean-sur-Richelieu, 2,00 %, 21-12-2021	300	292	295
Blainville, 1,75 %, 20-07-2021	610	598	597	Saint-Jérôme, 4,40 %, 09-12-2019	278	300	283
Blainville, 2,25 %, 22-07-2019	360	356	360	Saint-Paul, 2,30 %, 03-12-2019	100	100	100
Blainville, 4,00 %, 08-11-2021	277	299	287	Saint-Tite, 2,40 %, 15-10-2019	258	262	258
Blainville, 4,50 %, 09-09-2019	152	164	154	Sainte-Brigitte-de-Laval, 2,35 %, 28-05-2019	500	493	500
Boischatel, 2,00 %, 25-01-2020	434	432	432	Sainte-Marie, 2,25 %, 17-06-2019	100	100	100
Boucherville, 2,45 %, 26-07-2020	618	615	617	Salaberry-de-Valleyfield, 1,45 %, 02-11-2019	60	60	60
Bromont, 2,40 %, 24-07-2020	313	311	312	Salaberry-de-Valleyfield, 1,80 %, 04-05-2021	300	292	294
Brossard, 4,35 %, 12-11-2019	50	52	51	Salaberry-de-Valleyfield, 2,40 %, 01-11-2022	200	196	196
Carignan, 2,30 %, 16-09-2019	585	596	584	Shawinigan, 2,25 %, 01-11-2021	100	98	99
Côte Saint-Luc, 1,65 %, 26-10-2020	797	790	784	Shawinigan, 3,40 %, 16-05-2022	200	212	204
Cowansville, 2,25 %, 21-11-2022	100	97	98	Sherbrooke, 2,40 %, 01-03-2022	564	558	560
Deux-Montagnes, 2,35 %, 21-05-2019	320	316	320	Société de transport de l'Outaouais, 1,65 %, 13-04-2021	230	227	225
Dolbeau-Mistassini, 1,60 %, 13-04-2020	300	295	296	Société de transport de l'Outaouais, 1,75 %, 13-07-2020	877	866	867
Dolbeau-Mistassini, 1,90 %, 21-03-2022	200	193	194	Terrebonne, 2,30 %, 19-11-2019	157	159	157
Gatineau, 1,65 %, 30-03-2019	171	170	171	Trois-Pistoles, 1,45 %, 22-11-2019	135	134	134
Gatineau, 2,00 %, 30-11-2021	289	287	283	Trois-Rivières, 3,20 %, 11-10-2022	125	127	126
Gatineau, 3,80 %, 11-12-2023	212	232	220	Trois-Rivières, 4,00 %, 05-10-2020	122	125	125
Île-Perrot, 2,60 %, 05-02-2019	800	788	800	Trois-Rivières, 4,40 %, 08-10-2019	379	406	385
Kirkland, 2,50 %, 11-03-2019	350	345	350	Val-d'Or, 1,90 %, 01-09-2021	700	690	686
				Val-d'Or, 2,40 %, 13-03-2023	565	555	556
				Varenes, 1,75 %, 23-03-2020	200	197	198
				Varenes, 2,05 %, 28-03-2022	500	496	491
				Victoriaville, 2,45 %, 19-02-2019	535	525	535
					<u>26 519</u>	<u>26 450</u>	

* Taux flottant; le taux indiqué est le taux d'intérêt effectif au 31 décembre 2018.

FONDS SSQ OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers)

	Valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
	\$	\$	\$
OBLIGATIONS (98,87 %) (suite)			
OBLIGATIONS CANADIENNES (98,87 %) (suite)			
Sociétés (29,16 %)			
AltaLink LP, 3,67 %, 06-11-2023	233	262	242
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 03-12-2027	105	148	133
Banque de Nouvelle-Écosse, 1,76 %*, 14-06-2019	1 070	1 070	1 070
Banque de Nouvelle-Écosse, 3,04 %, 18-10-2024	355	356	356
Banque Laurentienne du Canada, 2,55 %*, 27-06-2019	90	90	90
Banque Laurentienne du Canada, 3,45 %, 27-06-2023	1 100	1 100	1 087
Banque Nationale du Canada, 1,74 %, 03-03-2020	345	345	342
Banque Nationale du Canada, 1,81 %, 26-07-2021	370	370	361
Banque Nationale du Canada, 2,40 %, 28-10-2019	65	67	65
Banque Royale du Canada, 2,35 %, 09-12-2019	380	384	380
Banque Royale du Canada, 3,30 %, 26-09-2023	500	501	502
Banque Royale du Canada, 4,93 %, 16-07-2025	850	959	943
Banque Toronto-Dominion, 2,56 %, 24-06-2020	65	67	65
Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24-07-2024	125	128	127
bclMC Realty Corp., 2,15 %, 11-08-2022	250	250	244
Bell Canada, 3,35 %, 22-03-2023	100	100	100
Brookfield Asset Management Inc., 3,95 %, 09-04-2019	557	570	560
Brookfield Asset Management Inc., 5,04 %, 08-03-2024	50	57	52
Canadian Tire Corp. Ltd, 2,65 %, 06-07-2020	406	406	405
Canadian Western Bank, 2,38 %, 23-01-2020	500	500	498
Canadian Western Bank, 2,75 %, 29-06-2020	623	622	621
Capital Desjardins Inc., 5,19 %, 05-05-2020	319	355	329
Central 1 Credit Union, 2,89 %, 25-04-2024	668	668	668
Central 1 Credit Union, 3,06 %, 14-10-2026	525	525	519
Daimler Canada Finance Inc., 2,08 %*, 24-02-2020	600	600	601
Daimler Canada Finance Inc., 3,05 %, 16-05-2022	452	452	451
Dollarama Inc., 2,35 %*, 16-03-2020	175	175	174
Enbridge Inc., 3,19 %, 05-12-2022	70	69	70
Financière Sun Life Inc., 4,57 %, 23-08-2021	100	112	105
HSBC Bank Canada, 3,25 %, 15-09-2023	748	748	752
Intact Corporation financière, 4,70 %, 18-08-2021	500	560	523
Inter Pipeline Ltd, 3,17 %, 24-03-2025	200	200	192
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 3,38 %, 16-12-2026	135	135	135
Lower Mattagami Energy LP, 2,31 %, 21-10-2026	290	290	275
Metro Inc., 2,31 %*, 27-02-2020	805	805	806
Metro Inc., 2,68 %, 05-12-2022	350	350	342
OMERS Realty Corp., 3,36 %, 05-06-2023	220	222	224
Saputo Inc., 2,83 %, 21-11-2023	50	48	49
Société de services financiers Wells Fargo Canada, 3,46 %, 24-01-2023	300	327	305
TELUS Corp., 5,05 %, 23-07-2020	250	261	259
TMX Group Ltd, 4,46 %, 03-10-2023	318	353	335
Toyota Credit Canada Inc., 1,80 %, 19-02-2020	210	212	208
Vancouver International Airport Authority, 7,43 %, 07-12-2026	75	109	99
	15 928	15 664	
TOTAL OBLIGATIONS CANADIENNES	53 449	53 116	
TOTAL OBLIGATIONS	53 449	53 116	
TOTAL DES PLACEMENTS (98,92 %)	53 479	53 146	
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (1,08 %)		578	
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)		53 724	

* Taux flottant; le taux indiqué est le taux d'intérêt effectif au 31 décembre 2018.

FONDS SSQ OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 2018 et 2017, 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.

Veuillez 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 2018 (%)	31 décembre 2017 (%)
Municipalités et octroyées	48,90	47,95
AAA	0,34	11,05
AA	25,95	18,45
A	20,39	19,86
BBB	4,42	2,69

* 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 2018, des titres en portefeuille ayant une juste valeur de 10 390 \$ (8 981 \$ au 31 décembre 2017) étaient prêtés. Le montant des garanties détenues relativement aux opérations de prêts de titres s'élevaient à 10 944 \$ (9 435 \$ au 31 décembre 2017).

De plus, aux 31 décembre 2018 et 2017, 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 2018	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autre créditeurs	4	-	4

31 décembre 2017	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres créditeurs	6	-	6

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 2018	11 538	29 030	12 548
31 décembre 2017	12 090	30 685	14 019

L'effet sur l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs du Fonds d'une variation des taux d'intérêt en vigueur serait :

Variation (%)	31 décembre 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
+1	(1 439)	(1 585)
-1	1 439	1 585

FONDS SSQ OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
+ 2	1 062	1 136
- 2	(1 062)	(1 136)

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 2018 et 2017, 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 2018 (%)	31 décembre 2017 (%)
Obligations canadiennes		
Fédérales	0,28	10,90
Provinciales	20,20	12,35
Municipales	49,23	48,12
De sociétés	29,16	27,30
Marché monétaire	0,05	-
Autres éléments d'actif net	1,08	1,33
Total	100,00	100,00

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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	53 116	-	53 116
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	30	-	30
Total	-	53 146	-	53 146

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	56 794	-	56 794
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	-	56 794	-	56 794

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	311 355	303 084
Trésorerie	-	867
Cession de placements à recevoir	2 650	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	314 005	303 951
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	2 249	-
Achat de placements à payer	-	725
Autres créditeurs	80	73
Total du passif	2 329	798
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	311 676	303 153
Valeur liquidative, par part		
Classe A	11,25	11,30
Classe B	10,94	11,09
Classe C	11,27	11,31
Classe D	11,12	11,21
Classe E	11,27	11,31
Classe F	11,26	11,30
Classe G	11,22	11,28
Classe H	11,12	11,21
Classe I	12,09	11,87
Classe J	12,09	11,87
Classe K	12,09	11,87
Classe N	11,27	11,31

FONDS SSQ OBLIGATIONS FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(1 037)	(239)
Non réalisé(e) sur les placements	(2 364)	797
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	1 006
Total gain net (perte nette)	(3 401)	1 564
Intérêts aux fins d'attribution	7	4
Distributions par le fonds sous-jacent	9 160	8 703
	5 766	10 271
Charges		
Frais de gestion (note 7)	1 162	1 246
Frais d'administration	51	54
Frais de transactions	-	-
	1 213	1 300
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 553	8 971
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,05)	0,12
Classe B	(0,15)	0,02
Classe C	(0,05)	0,12
Classe D	(0,09)	0,08
Classe E	(0,05)	0,12
Classe F	(0,05)	0,12
Classe G	(0,06)	0,11
Classe H	(0,09)	0,08
Classe I	0,22	0,39
Classe J	0,22	0,39
Classe K	0,22	0,39
Classe N	(0,05)	0,12

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	303 153	333 632
Opérations sur les parts		
Parts émises	62 518	60 819
Parts rachetées	(58 548)	(100 269)
	3 970	(39 450)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 553	8 971
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	311 676	303 153

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 553	8 971
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	3 401	(558)
Distributions par le fonds sous-jacent	(9 160)	(9 709)
	(1 206)	(1 296)
Transactions de placements		
Acquisitions	(36 242)	(24 805)
Cessions	33 730	65 825
	(2 512)	41 020
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(3 368)	(1 497)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(7 086)	38 227
Financement		
Parts émises	62 518	60 819
Parts rachetées	(58 548)	(100 269)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	3 970	(39 450)
Variation nette de la trésorerie	(3 116)	(1 223)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	867	2 090
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(2 249)	867
Intérêts reçus	7	4
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ OBLIGATIONS FIERA CAPITAL

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
PLACEMENTS (99,90 %)				
Fonds Fiera Obligations - Gestion active	66,93	19 699 444	214 188	208 595
Fonds Fiera Obligations - Gestion tactique	32,97	10 051 424	107 754	102 760
TOTAL DES PLACEMENTS (99,90 %)			321 942	311 355
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,10 %)				321
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)				311 676

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera Obligations - Gestion active</i>	%
Fiera Capital Gestion active - municipale à court terme	15,05
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01-06-2022	8,21
Province de l'Ontario, 2,90 %, 02-12-2046	4,68
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 1,63 %, 15-09-2021	4,55
Province de l'Ontario, 2,40 %, 02-06-2026	3,96

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera Obligations - Gestion tactique</i>	%
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 2,00 %, 15-12-2019	14,24
Gouvernement du Canada, 1,64 %, 07-03-2019	7,62
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01-12-2048	6,97
Toronto Community Housing Corp., 4,88 %, 11-05-2037	5,82
Royal Office Finance LP, 5,21 %, 12-11-2032	5,31

FONDS SSQ OBLIGATIONS FIERA CAPITAL

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 Obligations - Gestion active 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 Obligations - Gestion active (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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	311 355	-	-	311 355
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	311 355	-	-	311 355

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	303 084	-	-	303 084
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	303 084	-	-	303 084

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	105 812	105 700
Trésorerie	-	81
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	1	-
Total de l'actif	105 813	105 781
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	78	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	64	67
Total du passif	142	67
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	105 671	105 714
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,49	10,61
Classe B	10,20	10,41
Classe C	10,51	10,62
Classe E	10,51	10,62
Classe F	10,49	10,62
Classe G	10,46	10,59
Classe I	11,31	11,17
Classe J	11,31	11,17
Classe L	10,10	-
Classe N	10,50	10,62

FONDS SSQ OBLIGATIONS PIMCO

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(295)	78
Non réalisé(e) sur les placements	(1 784)	(2 421)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	1 659
Total gain net (perte nette)	(2 079)	(684)
Intérêts aux fins d'attribution	2	1
Distributions par le fonds sous-jacent	3 421	3 432
	1 344	2 749
Charges		
Frais de gestion (note 7)	813	996
Frais d'administration	35	42
Frais de transactions	-	-
	848	1 038
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	496	1 711
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,12)	-
Classe B	(0,21)	(0,09)
Classe C	(0,11)	0,01
Classe E	(0,11)	0,01
Classe F	(0,12)	0,01
Classe G	(0,13)	(0,01)
Classe I	0,14	0,27
Classe J	0,14	0,27
Classe L	0,13	-
Classe N	(0,11)	0,01

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	105 714	121 751
Opérations sur les parts		
Parts émises	20 958	23 957
Parts rachetées	(21 497)	(41 705)
	(539)	(17 748)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	496	1 711
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	105 671	105 714

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	496	1 711
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	2 079	2 343
Distributions par le fonds sous-jacent	(3 421)	(5 091)
	(846)	(1 037)
Transactions de placements		
Acquisitions	(7 735)	(3 695)
Cessions	8 965	22 380
	1 230	18 685
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(4)	14
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	380	17 662
Financement		
Parts émises	20 958	23 957
Parts rachetées	(21 497)	(41 705)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(539)	(17 748)
Variation nette de la trésorerie	(159)	(86)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	81	167
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(78)	81
Intérêts reçus	2	1
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ OBLIGATIONS PIMCO

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (100,13 %)			
PIMCO Canada Canadian CorePLUS Bond Trust	1 063 220	109 943	105 812
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,13 %)			(141)
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			105 671

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>PIMCO Canada Canadian CorePLUS Bond Trust</i>	%
Contrat à terme obligation américaine 5 ans, 6,00 %, 30-03-2019	5,97
Freddie Mac Gold TBA, 4,00 %, 14-01-2049	3,69
Contrat à terme Gouvernement du Canada 10 ans, 6,00 %, 21-03-2019	3,38
Province de l'Ontario, 3,50 %, 02-06-2024	2,10
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 2,35 %, 15-06-2027	1,89
Province de l'Ontario, 3,15 %, 02-06-2022	1,88
Ginnie MAE II, 4,50 %, 21-02-2049	1,77
Fannie Mae TBA, 4,00 %, 13-02-2049	1,58
Contrat à terme Euro 10 ans, 6,00 %, 08-03-2019	1,56
Fannie Mae TBA, 3,50 %, 14-01-2049	1,41
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 01-12-2045	1,36
Province de l'Ontario, 3,45 %, 02-06-2045	1,30
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 2,55 %, 15-12-2023	1,24
Fannie Mae TBA, 3,50 %, 13-02-2049	1,12
Freddie Mac Gold TBA, 4,50 %, 14-01-2049	0,93
Province de Québec, 2,50 %, 01-09-2026	0,81
Province de l'Ontario, 2,40 %, 02-06-2026	0,79
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 1,20 %, 15-06-2020	0,76
Province de l'Ontario, 2,60 %, 02-06-2025	0,74
Province de Québec, 2,75 %, 01-09-2025	0,71
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 1,95 %, 15-12-2025	0,67
Fannie Mae TBA, 4,50 %, 13-02-2049	0,66
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 2,25 %, 15-02-2025	0,62
Province de l'Ontario, 6,20 %, 02-06-2031	0,61
PSP Capital Inc., 1,73 %, 21-06-2022	0,60

FONDS SSQ OBLIGATIONS PIMCO

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	105 812	-	-	105 812
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	105 812	-	-	105 812

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	105 700	-	-	105 700
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	105 700	-	-	105 700

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE		31 décembre
Au		2018
		\$
Actif		
Actif courant		
Placements		60 460
Trésorerie		-
Cession de placements à recevoir		420
Autres débiteurs		-
Total de l'actif		60 880
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire		196
Achat de placements à payer		-
Autres créditeurs		17
Total du passif		213
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs		60 667
Valeur liquidative, par part		
Classe A		9,87
Classe B		9,82
Classe E		9,88
Classe F		9,87
Classe G		9,86
Classe I		10,01
Classe J		10,01
Classe N		9,88

FONDS SSQ OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Exercice terminé le 31 décembre

2018

	\$
Revenus	
Gain net (perte nette)	
Réalisé(e) à la cession des placements	(11)
Non réalisé(e) sur les placements	(1 630)
Total gain net (perte nette)	(1 641)
Intérêts aux fins d'attribution	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 656
	16
Charges	
Frais de gestion (note 7)	42
Frais d'administration	2
Frais de transactions	-
	44
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(28)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part	
Classe A	(0,14)
Classe B	(0,18)
Classe E	(0,13)
Classe F	(0,14)
Classe G	(0,14)
Classe I	-
Classe J	-
Classe N	(0,13)

FONDS SSQ OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

ÉTATS FINANCIERS (audités)
(en milliers de dollars)

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

Exercice terminé le 31 décembre

2018

	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	-
Opérations sur les parts	
Parts émises	62 984
Parts rachetées	(2 289)
	60 695
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(28)
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	60 667

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercice terminé le 31 décembre

2018

	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:	
Opérationnelles	
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(28)
Éléments sans incidence sur la trésorerie	
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	1 641
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 656)
	(43)
Transactions de placements	
Acquisitions	(61 115)
Cessions	670
	(60 445)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(403)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(60 891)
Financement	
Parts émises	62 984
Parts rachetées	(2 289)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	60 695
Variation nette de la trésorerie	(196)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(196)
Intérêts reçus	1
Dividendes reçus	-

FONDS SSQ OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (99,66 %)			
Fonds RendementPlus Alphafixe	6 243 289	62 090	60 460
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,34 %)			207
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			60 667

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

Fonds RendementPlus Alphafixe	%
AlphaFixe Floating Bank Loan Fund, Série F	33,08
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 2,23 %, 15-09-2019	6,20
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 2,46 %, 15-09-2021	2,58
AlphaFixe Floating Bank Loan Fund With Long Term Duration	1,56
Province de l'Ontario, 3,50 %, 02-06-2024	1,41
Province de l'Ontario, 2,60 %, 02-06-2025	1,21
Banque Royale du Canada, 2,86 %, 04-03-2021	1,14
Province de l'Ontario, 2,80 %, 02-06-2048	1,10
Banque de Nouvelle-Écosse, 1,90 %, 02-12-2021	1,08
Province de l'Ontario, 6,50 %, 08-03-2029	1,07
Banque Royale du Canada, 3,30 %, 26-09-2023	0,98
Province de l'Ontario, 2,40 %, 02-06-2026	0,91
Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20-01-2021	0,80
Province de l'Alberta, 3,30 %, 01-12-2046	0,78
Banque de Nouvelle-Écosse, 2,13 %, 15-06-2020	0,77
Banque de Montréal, 1,88 %, 31-03-2021	0,72
Ville de Saint-Lambert, 3,00 %, 17-10-2023	0,69
Province de l'Ontario, 2,90 %, 02-06-2049	0,66
Province de l'Alberta, 1,60 %, 01-09-2022	0,63
CIBC, 1,85 %, 14-07-2020	0,60
Société de transport de l'Outaouais, 1,80 %, 09-11-2021	0,58
Bell Canada, 4,45 %, 27-02-2047	0,57
Banque Nationale du Canada, 1,81 %, 26-07-2021	0,56
Province de l'Ontario, 2,60 %, 02-06-2027	0,53
Province de la Saskatchewan, 3,30 %, 02-06-2048	0,50

FONDS SSQ OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercice terminé le 31 décembre 2018 (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 RendementPlus AlphaFixe. 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

Le tableau suivant présente les instruments financiers classés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur décrite à la note 2 :

31 décembre 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	60 460	-	-	60 460
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	60 460	-	-	60 460

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2018, 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	51 239	56 182
Trésorerie	-	801
Cession de placements à recevoir	340	-
Autres débiteurs	1	-
Total de l'actif	51 580	56 983
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	313	-
Achat de placements à payer	-	855
Autres créditeurs	34	30
Total du passif	347	885
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	51 233	56 098
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,77	11,05
Classe B	10,47	10,84
Classe C	10,81	11,07
Classe E	10,81	11,08
Classe F	10,79	11,06
Classe G	10,72	11,01
Classe I	11,78	11,75
Classe J	11,79	11,75
Classe L	10,05	-
Classe N	10,80	11,07

FONDS SSQ OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(272)	8
Non réalisé(e) sur les placements	(2 043)	920
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	24
Total gain net (perte nette)	(2 315)	952
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	2 512	1 065
	198	2 017
Charges		
Frais de gestion (note 7)	724	533
Frais d'administration	26	19
Frais de transactions	-	-
	750	552
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(552)	1 465
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,28)	0,31
Classe B	(0,37)	0,21
Classe C	(0,26)	0,32
Classe E	(0,26)	0,32
Classe F	(0,27)	0,31
Classe G	(0,29)	0,29
Classe I	0,04	0,65
Classe J	0,04	0,66
Classe L	0,03	-
Classe N	(0,27)	0,32

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	56 098	22 335
Opérations sur les parts		
Parts émises	22 448	44 120
Parts rachetées	(26 761)	(11 822)
	(4 313)	32 298
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(552)	1 465
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	51 233	56 098

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(552)	1 465
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	2 315	(928)
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 512)	(1 089)
	(749)	(552)
Transactions de placements		
Acquisitions	(9 166)	(33 256)
Cessions	14 306	1 361
	5 140	(31 895)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(1 192)	877
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	3 199	(31 570)
Financement		
Parts émises	22 448	44 120
Parts rachetées	(26 761)	(11 822)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(4 313)	32 298
Variation nette de la trésorerie	(1 114)	728
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	801	73
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(313)	801
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
PLACEMENTS (100,01 %)				
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	32,96	1 217 393	17 444	16 887
Fonds d'obligations mondiales flexible PIMCO (Canada), Série I	67,05	3 404 672	35 526	34 352
TOTAL DES PLACEMENTS (100,01 %)			52 970	51 239
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,01 %)				(6)
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)				51 233

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I</i>	%
Contrat à terme titres du trésor des États-Unis, 6,00 %, 21-03-2019	11,73
Fannie Mae TBA, 3,50 %, 13-02-2049	4,46
Gouvernement du Canada Bon du Trésor, 1,61 %, 21-02-2019	2,95
Gouvernement du Canada Bon du Trésor, 1,63 %, 07-02-2019	2,09
Fannie Mae TBA, 3,50 %, 14-01-2049	2,07

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds d'obligations mondiales flexible PIMCO (Canada), Série I</i>	%
Fannie Mae TBA, 3,50 %, 13-02-2049	6,29
Gouvernement du Japon, Bon du trésor, 0,00 %, 11-03-2019	4,19
Gouvernement de France, Bon du trésor, 0,00 %, 16-01-2019	3,63
Freddie Mac Gold TBA, 3,50 %, 14-01-2049	2,96
Freddie Mac Gold TBA, 3,00 %, 14-01-2049	2,77

FONDS SSQ OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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'emphasis 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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	51 239	-	-	51 239
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	51 239	-	-	51 239

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	56 182	-	-	56 182
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	56 182	-	-	56 182

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	25 488	27 090
Trésorerie	-	214
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	25 488	27 304
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	24	-
Achat de placements à payer	-	260
Autres créditeurs	5	6
Total du passif	29	266
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	25 459	27 038
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,23	10,45
Classe B	10,04	10,35
Classe E	10,25	10,46
Classe F	10,23	10,45
Classe G	10,20	10,43
Classe I	10,85	10,78
Classe J	10,85	10,78
Classe N	10,25	10,46

FONDS SSQ OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CI SIGNATURE

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(92)	2
Non réalisé(e) sur les placements	(1 100)	(117)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	86
Total gain net (perte nette)	(1 192)	(29)
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	1 400	734
	209	705
Charges		
Frais de gestion (note 7)	504	378
Frais d'administration	19	14
Frais de transactions	-	-
	523	392
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(314)	313
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,21)	0,20
Classe B	(0,30)	0,11
Classe E	(0,20)	0,21
Classe F	(0,21)	0,20
Classe G	(0,22)	0,19
Classe I	0,09	0,51
Classe J	0,09	0,51
Classe N	(0,20)	0,21

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	27 038	2 286
Opérations sur les parts		
Parts émises	13 576	28 552
Parts rachetées	(14 841)	(4 113)
	(1 265)	24 439
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(314)	313
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	25 459	27 038

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(314)	313
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	1 192	115
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 400)	(820)
	(522)	(392)
Transactions de placements		
Acquisitions	(4 300)	(24 584)
Cessions	6 110	480
	1 810	(24 104)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(261)	216
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 027	(24 280)
Financement		
Parts émises	13 576	28 552
Parts rachetées	(14 841)	(4 113)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(1 265)	24 439
Variation nette de la trésorerie	(238)	159
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	214	55
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(24)	214
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CI SIGNATURE

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (100,11 %)			
Fonds obligations de sociétés Signature, Catégorie I	2 475 794	26 694	25 488
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,11 %)			(29)
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			25 459

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds obligations de sociétés Signature, Catégorie I</i>	%
Banque de Montréal, 3,34 %, 08-12-2025	0,94
Credit Suisse Group AG, 7,50 %, 11-12-2023	0,78
GMAC Capital Trust I, 8,40 %, 15-02-2040	0,71
Teck Resources Ltd, 6,00 %, 15-08-2040	0,62
Lincoln National Corp., 5,00 %, 17-05-2066	0,61
Intarcia Therapeutics, 17,80 %, 15-04-2031	0,58
Citigroup Inc., 5,95 %, 31-12-2049	0,55
Citigroup Capital XIII, 8,89 %, 30-10-2040	0,54
Getty Images Inc., 7,00 %, 15-10-2020	0,52
Credit Suisse Group AG, 6,25 %, 31-12-2049	0,51
USB Realty Corp., 3,93 %, 29-12-2049	0,50
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc., 5,00 %, 15-10-2025	0,46
Enbridge Inc., 6,00 %, 15-01-2077	0,45
Gouvernement du Canada Bon du Trésor, 2,00 %, 01-06-2028	0,43
Gouvernement du Canada Bon du Trésor, 2,75 %, 01-12-2048	0,43
Bank of America Corp., 6,25 %, 31-12-2049	0,42
Banque de Montréal, 3,32 %, 01-06-2026	0,42
Banque de Montréal, 2,70 %, 11-09-2024	0,42
Quotient Ltd SR SEC, Billet, 12,00 %, 15-10-2023	0,42
Bank of America Corp., 5,88 %, 31-12-2049	0,42
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, 4,50 %, 15-01-2028	0,41
Bank of America Corp., 2,60 %, 15-03-2023	0,41
Studio City Finance Ltd, 8,50 %, 01-12-2020	0,41
UPCB Finance IV Ltd, 5,38 %, 15-01-2025	0,41
Aviva PLC, 4,50 %, 10-05-2021	0,40

FONDS SSQ OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CI SIGNATURE

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	25 488	-	-	25 488
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	25 488	-	-	25 488

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	27 090	-	-	27 090
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	27 090	-	-	27 090

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	39 006	40 530
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	405	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	39 411	40 530
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	412	101
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	15	16
Total du passif	427	117
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	38 984	40 413
Valeur liquidative, par part		
Classe A	11,37	11,47
Classe B	11,06	11,26
Classe C	11,39	11,49
Classe E	11,39	11,49
Classe F	11,38	11,48
Classe G	11,34	11,45
Classe I	12,22	12,06
Classe J	12,22	12,05
Classe N	11,40	11,49

FONDS SSQ INDICE OBLIGATAIRE BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(432)	(521)
Non réalisé(e) sur les placements	(276)	(145)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	202
Total gain net (perte nette)	(708)	(464)
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 199	1 443
	492	980
Charges		
Frais de gestion (note 7)	64	71
Frais d'administration	3	3
Frais de transactions	-	-
	67	74
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	425	906
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,13)	(0,02)
Classe B	(0,22)	(0,12)
Classe C	(0,12)	(0,02)
Classe E	(0,12)	(0,02)
Classe F	(0,12)	(0,02)
Classe G	(0,14)	(0,03)
Classe I	0,14	0,25
Classe J	0,14	0,25
Classe N	(0,12)	(0,02)

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	40 413	51 022
Opérations sur les parts		
Parts émises	9 571	8 432
Parts rachetées	(11 425)	(19 947)
	(1 854)	(11 515)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	425	906
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	38 984	40 413

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	425	906
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	708	666
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 199)	(1 645)
	(66)	(73)
Transactions de placements		
Acquisitions	(8 130)	(6 075)
Cessions	10 145	17 520
	2 015	11 445
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(406)	(284)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 543	11 088
Financement		
Parts émises	9 571	8 432
Parts rachetées	(11 425)	(19 947)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(1 854)	(11 515)
Variation nette de la trésorerie	(311)	(427)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	(101)	326
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(412)	(101)
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ INDICE OBLIGATAIRE BLACKROCK

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (100,06 %)			
Fonds BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D	1 408 923	39 827	39 006
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,06 %)			(22)
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			38 984

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D</i>	%
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01-09-2020	1,33
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01-03-2021	1,33
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 01-12-2045	1,15
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 01-03-2020	1,13
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01-12-2048	1,13
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 01-06-2041	1,10
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 2,40 %, 15-12-2022	1,05
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 01-06-2029	1,05
Gouvernement du Canada, 5,00 %, 01-06-2037	1,01
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01-09-2021	0,96
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 01-06-2033	0,92
Province de l'Ontario, 2,90 %, 02-12-2046	0,90
Province de l'Ontario, 2,60 %, 02-06-2025	0,85
Province de l'Ontario, 3,45 %, 02-06-2045	0,83
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 01-09-2022	0,81
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 01-03-2023	0,80
Province de l'Ontario, 2,80 %, 02-06-2048	0,79
Province de l'Ontario, 3,15 %, 02-06-2022	0,78
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 01-06-2020	0,78
Province de l'Ontario, 2,85 %, 02-06-2023	0,76
Province de l'Ontario, 3,50 %, 02-06-2024	0,75
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 01-03-2022	0,75
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 01-06-2023	0,75
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 01-06-2027	0,75
Gouvernement du Canada, 2,00 %, 01-06-2028	0,74

FONDS SSQ INDICE OBLIGATAIRE BLACKROCK

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 indicel 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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	39 006	-	-	39 006
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	39 006	-	-	39 006

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	40 530	-	-	40 530
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	40 530	-	-	40 530

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	109 815	98 666
Trésorerie	173	334
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	1
Total de l'actif	109 988	99 001
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	34	38
Total du passif	34	38
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	109 954	98 963
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,27	12,69
Classe B	11,92	12,44
Classe C	12,35	12,75
Classe E	12,35	12,75
Classe F	12,30	12,71
Classe G	12,22	12,65
Classe I	13,45	13,50
Classe J	13,48	13,54
Classe L	11,97	12,03
Classe N	12,35	12,75

FONDS SSQ STRATÉGIE SÉCURITAIRE

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	268	1 062
Non réalisé(e) sur les placements	(5 909)	1 773
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 465	702
Total gain net (perte nette)	(4 176)	3 537
Intérêts aux fins d'attribution	2	1
Distributions par le fonds sous-jacent	3 340	2 787
	(834)	6 325
Charges		
Frais de gestion (note 7)	2 767	2 784
Frais d'administration	98	98
Frais de transactions	5	-
	2 870	2 882
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 704)	3 443
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,47)	0,41
Classe B	(0,57)	0,29
Classe C	(0,45)	0,43
Classe E	(0,45)	0,44
Classe F	(0,46)	0,42
Classe G	(0,49)	0,39
Classe I	(0,11)	0,81
Classe J	(0,11)	0,83
Classe L	(0,10)	0,72
Classe N	(0,45)	0,43

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	98 963	105 792
Opérations sur les parts		
Parts émises	45 865	33 610
Parts rachetées	(31 170)	(43 882)
	14 695	(10 272)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 704)	3 443
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	109 954	98 963

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 704)	3 443
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	5 641	(2 835)
Distributions par le fonds sous-jacent	(4 805)	(3 489)
	(2 868)	(2 881)
Transactions de placements		
Acquisitions	(52 495)	(4 816)
Cessions	40 510	18 021
	(11 985)	13 205
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(3)	54
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(14 856)	10 378
Financement		
Parts émises	45 865	33 610
Parts rachetées	(31 170)	(43 882)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	14 695	(10 272)
Variation nette de la trésorerie	(161)	106
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	334	228
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	173	334
Intérêts reçus	2	1
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ STRATÉGIE SÉCURITAIRE

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
PLACEMENTS (99,87 %)				
Fonds RendementPlus Alphafixe	27,23	3 092 404	30 821	29 947
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital, Classe K	9,93	944 943	11 195	10 923
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	27,26	2 479 785	31 253	29 975
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	7,04	268 229	8 715	7 736
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	10,08	716 409	12 010	11 087
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	3,08	105 190	3 131	3 382
Fonds Hexavest Mondial tous les pays	6,07	7 919	7 759	6 678
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	3,03	222 132	2 982	3 329
Fonds Fiera Actions mondiales, Série A	6,15	316 647	5 595	6 758
TOTAL DES PLACEMENTS (99,87 %)			113 461	109 815
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,13 %)				139
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)				109 954

PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veuillez 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 2018 et 2017 (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 RendementPlus AlphaFixe (page 85)	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 85)	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 154)	Hillsdale Investment Management
Fonds Hexavest Mondial tous les pays (page 85)	Hexavest Gestion d'actifs
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 186)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Série A (page 85)	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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	109 815	-	-	109 815
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	109 815	-	-	109 815

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	98 666	-	-	98 666
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	98 666	-	-	98 666

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	212 625	232 591
Trésorerie	65	83
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	5	1
Total de l'actif	212 695	232 675
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	128	148
Total du passif	128	148
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	212 567	232 527
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,42	13,16
Classe B	12,12	12,94
Classe C	12,56	13,26
Classe E	12,56	13,26
Classe F	12,45	13,17
Classe G	12,31	13,07
Classe I	13,70	14,06
Classe J	13,70	14,06
Classe L	12,35	12,68
Classe N	12,56	13,26

FONDS SSQ STRATÉGIE ÉQUILIBRÉE

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	2 557	4 233
Non réalisé(e) sur les placements	(18 318)	4 821
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	4 228	2 568
Total gain net (perte nette)	(11 533)	11 622
Intérêts aux fins d'attribution	4	2
Distributions par le fonds sous-jacent	6 115	5 917
	(5 414)	17 541
Charges		
Frais de gestion (note 7)	5 678	5 911
Frais d'administration	194	202
Frais de transactions	7	1
	5 879	6 114
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(11 293)	11 427
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,72)	0,57
Classe B	(0,80)	0,46
Classe C	(0,68)	0,61
Classe E	(0,68)	0,62
Classe F	(0,71)	0,58
Classe G	(0,75)	0,53
Classe I	(0,34)	1,02
Classe J	(0,34)	1,02
Classe L	(0,30)	0,92
Classe N	(0,68)	0,62

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	232 527	242 731
Opérations sur les parts		
Parts émises	47 486	73 969
Parts rachetées	(56 153)	(95 600)
	(8 667)	(21 631)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(11 293)	11 427
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	212 567	232 527

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(11 293)	11 427
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	15 761	(9 054)
Distributions par le fonds sous-jacent	(10 343)	(8 485)
	(5 875)	(6 112)
Transactions de placements		
Acquisitions	(74 227)	(15 911)
Cessions	88 775	43 438
	14 548	27 527
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(24)	12
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	8 649	21 427
Financement		
Parts émises	47 486	73 969
Parts rachetées	(56 153)	(95 600)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(8 667)	(21 631)
Variation nette de la trésorerie	(18)	(204)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	83	287
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	65	83
Intérêts reçus	4	2
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ STRATÉGIE ÉQUILIBRÉE

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
PLACEMENTS (100,03 %)				
Fonds RendementPlus Alphafixe	19,74	4 333 043	43 188	41 961
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital, Classe K	4,95	910 296	10 811	10 522
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	19,76	3 474 800	43 051	42 002
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	9,01	664 367	21 128	19 162
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core"	5,09	49 992	9 655	10 817
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	13,07	1 795 323	29 336	27 785
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	4,09	270 358	7 467	8 693
Fonds Hexavest Mondial tous les pays	7,56	19 061	18 934	16 075
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	4,03	570 727	6 930	8 553
Fonds Fiera Actions mondiales, Série A	7,66	762 486	12 997	16 272
Fonds Lazard Global Small Cap Equity (Canada)	5,07	410 156	11 044	10 783
TOTAL DES PLACEMENTS (100,03 %)			214 541	212 625
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,03 %)				(58)
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)				212 567

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 2018 et 2017 (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 RendementPlus AlphaFixe (page 85)	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 85)	Jarislowsky Fraser Limitée
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core" (page 85)	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 154)	Hillsdale Investment Management
Fonds Hexavest Mondial tous les pays (page 85)	Hexavest Gestion d'actifs
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 186)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Série A (page 85)	Corporation Fiera Capital
Fonds Lazard Global Small Cap Equity (Canada) (page 85)	Lazard Asset 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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	212 625	-	-	212 625
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	212 625	-	-	212 625

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	232 591	-	-	232 591
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	232 591	-	-	232 591

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	56 660	58 585
Trésorerie	-	118
Cession de placements à recevoir	230	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	56 890	58 703
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	169	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	55	67
Total du passif	224	67
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	56 666	58 636
Valeur liquidative, par part		
Classe A	14,14	15,18
Classe B	13,86	14,98
Classe C	14,36	15,34
Classe E	14,36	15,34
Classe F	14,18	15,21
Classe G	13,96	15,05
Classe I	15,69	16,30
Classe J	15,77	16,37
Classe L	12,75	13,25
Classe N	14,36	15,34

FONDS SSQ STRATÉGIE CROISSANCE

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	980	1 784
Non réalisé(e) sur les placements	(6 139)	1 624
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 457	855
Total gain net (perte nette)	(3 702)	4 263
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 509	1 417
	(2 192)	5 681
Charges		
Frais de gestion (note 7)	1 479	1 579
Frais d'administration	50	53
Frais de transactions	1	-
	1 530	1 632
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 722)	4 049
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(1,07)	0,89
Classe B	(1,14)	0,79
Classe C	(1,01)	0,97
Classe E	(1,00)	0,98
Classe F	(1,05)	0,92
Classe G	(1,11)	0,83
Classe I	(0,62)	1,46
Classe J	(0,62)	1,47
Classe L	(0,50)	1,19
Classe N	(1,01)	0,97

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	58 636	63 106
Opérations sur les parts		
Parts émises	14 998	17 343
Parts rachetées	(13 246)	(25 862)
	1 752	(8 519)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 722)	4 049
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	56 666	58 636

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 722)	4 049
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	5 159	(3 408)
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 966)	(2 272)
	(1 529)	(1 631)
Transactions de placements		
Acquisitions	(18 843)	(3 660)
Cessions	18 575	13 690
	(268)	10 030
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(242)	(87)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(2 039)	8 312
Financement		
Parts émises	14 998	17 343
Parts rachetées	(13 246)	(25 862)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	1 752	(8 519)
Variation nette de la trésorerie	(287)	(207)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	118	325
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(169)	118
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ STRATÉGIE CROISSANCE

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
PLACEMENTS (99,99 %)				
Fonds RendementPlus Alphafixe	14,81	866 531	8 637	8 391
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	14,82	694 757	8 613	8 398
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	10,02	196 861	6 390	5 678
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core"	6,10	15 988	3 053	3 459
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	15,03	550 244	8 894	8 516
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	8,04	141 681	4 120	4 556
Fonds Hexavest Mondial tous les pays	9,08	6 101	6 022	5 145
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	7,98	301 661	3 927	4 521
Fonds Fiera Actions mondiales, Série A	8,03	213 113	3 567	4 548
Fonds Lazard Global Small Cap Equity (Canada)	6,08	131 167	3 564	3 448
TOTAL DES PLACEMENTS (99,99 %)			56 787	56 660
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,01 %)				6
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)				56 666

PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veuillez 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 2018 et 2017 (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 RendementPlus AlphaFixe (page 85)	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 85)	Jarislowsky Fraser Limitée
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core" (page 85)	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 154)	Hillsdale Investment Management
Fonds Hexavest Mondial tous les pays (page 85)	Hexavest Gestion d'actifs
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 186)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Série A (page 85)	Corporation Fiera Capital
Fonds Lazard Global Small Cap Equity (Canada) (page 85)	Lazard Asset 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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	56 660	-	-	56 660
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	56 660	-	-	56 660

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	58 585	-	-	58 585
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	58 585	-	-	58 585

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	31 569	31 288
Trésorerie	206	176
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	31 775	31 464
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	85	97
Total du passif	85	97
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	31 690	31 367
Valeur liquidative, par part		
Classe A	13,22	14,30
Classe B	12,91	14,07
Classe C	13,43	14,45
Classe E	13,43	14,45
Classe F	13,23	14,30
Classe G	13,00	14,14
Classe I	14,73	15,39
Classe J	14,81	15,47
Classe L	13,23	13,82
Classe N	13,43	14,45

FONDS SSQ STRATÉGIE AUDACIEUSE

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	371	778
Non réalisé(e) sur les placements	(3 606)	985
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	931	522
Total gain net (perte nette)	(2 304)	2 285
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	790	723
	(1 513)	3 008
Charges		
Frais de gestion (note 7)	762	741
Frais d'administration	26	25
Frais de transactions	1	-
	789	766
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(2 302)	2 242
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(1,15)	0,87
Classe B	(1,23)	0,76
Classe C	(1,09)	0,95
Classe E	(1,09)	0,95
Classe F	(1,14)	0,88
Classe G	(1,20)	0,79
Classe I	(0,72)	1,41
Classe J	(0,73)	1,42
Classe L	(0,65)	1,28
Classe N	(1,10)	0,95

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	31 367	30 178
Opérations sur les parts		
Parts émises	7 893	10 838
Parts rachetées	(5 268)	(11 891)
	2 625	(1 053)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(2 302)	2 242
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	31 690	31 367

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(2 302)	2 242
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	3 235	(1 763)
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 721)	(1 245)
	(788)	(766)
Transactions de placements		
Acquisitions	(10 060)	(6 070)
Cessions	8 265	7 790
	(1 795)	1 720
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(12)	33
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(2 595)	987
Financement		
Parts émises	7 893	10 838
Parts rachetées	(5 268)	(11 891)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	2 625	(1 053)
Variation nette de la trésorerie	30	(66)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	176	242
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	206	176
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ STRATÉGIE AUDACIEUSE

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
PLACEMENTS (99,62 %)				
Fonds RendementPlus Alphafixe	9,77	319 782	3 187	3 097
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	9,78	256 381	3 202	3 099
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	10,91	119 819	3 931	3 456
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core"	7,05	10 330	2 055	2 235
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	16,92	346 606	5 906	5 364
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	8,10	79 808	2 418	2 566
Fonds Hexavest Mondial tous les pays	11,98	4 502	4 498	3 796
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	7,97	168 477	2 260	2 525
Fonds Fiera Actions mondiales, Série A	10,11	150 072	2 601	3 203
Fonds Lazard Global Small Cap Equity (Canada)	7,03	84 752	2 385	2 228
TOTAL DES PLACEMENTS (99,62 %)			32 443	31 569
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,38 %)				121
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)				31 690

PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veuillez 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 2018 et 2017 (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 RendementPlus AlphaFixe (page 85)	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 85)	Jarislowsky Fraser Limitée
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core" (page 85)	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 154)	Hillsdale Investment Management
Fonds Hexavest Mondial tous les pays (page 85)	Hexavest Gestion d'actifs
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 186)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Série A (page 85)	Corporation Fiera Capital
Fonds Lazard Global Small Cap Equity (Canada) (page 85)	Lazard Asset 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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	31 569	-	-	31 569
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	31 569	-	-	31 569

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	31 288	-	-	31 288
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	31 288	-	-	31 288

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	87 625	95 402
Trésorerie	-	221
Cession de placements à recevoir	185	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	87 810	95 623
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	161	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	25	37
Total du passif	186	37
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	87 624	95 586
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,07	12,60
Classe B	11,74	12,37
Classe C	12,16	12,67
Classe E	12,16	12,67
Classe F	12,09	12,62
Classe G	11,99	12,55
Classe I	13,28	13,45
Classe J	13,34	13,51
Classe N	12,16	12,67

FONDS SSQ CELESTIA SÉCURITAIRE

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(275)	592
Non réalisé(e) sur les placements	(5 349)	1 717
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 253	866
Total gain net (perte nette)	(4 371)	3 175
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	3 280	3 016
	(1 090)	6 192
Charges		
Frais de gestion (note 7)	2 615	2 605
Frais d'administration	92	91
Frais de transactions	-	-
	2 707	2 696
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 797)	3 496
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,53)	0,42
Classe B	(0,62)	0,31
Classe C	(0,50)	0,46
Classe E	(0,50)	0,46
Classe F	(0,53)	0,43
Classe G	(0,55)	0,40
Classe I	(0,03)	0,85
Classe J	(0,16)	0,88
Classe N	(0,50)	0,46

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	95 586	94 525
Opérations sur les parts		
Parts émises	27 352	39 392
Parts rachetées	(31 517)	(41 827)
	(4 165)	(2 435)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 797)	3 496
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	87 624	95 586

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 797)	3 496
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	5 624	(2 309)
Distributions par le fonds sous-jacent	(4 533)	(3 882)
	(2 706)	(2 695)
Transactions de placements		
Acquisitions	(19 350)	(13 581)
Cessions	26 036	18 411
	6 686	4 830
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(197)	(5)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	3 783	2 130
Financement		
Parts émises	27 352	39 392
Parts rachetées	(31 517)	(41 827)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(4 165)	(2 435)
Variation nette de la trésorerie	(382)	(305)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	221	526
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(161)	221
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ CELESTIA SÉCURITAIRE

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
PLACEMENTS (100,00 %)				
Fonds RendementPlus Alphafixe	13,91	1 258 317	12 541	12 185
Fonds obligations de sociétés Signature, Catégorie I	7,96	677 586	7 418	6 976
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	12,03	759 507	10 860	10 536
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital, Classe K	9,96	755 305	8 980	8 731
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	15,91	1 153 187	14 486	13 939
Fonds Guardian Equity Income, Série I	8,01	425 632	7 354	7 019
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	6,02	182 943	5 742	5 276
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	6,02	340 946	5 749	5 277
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	4,03	109 886	3 249	3 533
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	4,00	234 120	3 088	3 508
Fonds Hexavest Mondial	6,09	6 284	6 352	5 338
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	6,06	411 996	5 588	5 307
TOTAL DES PLACEMENTS (100,00 %)			91 407	87 625
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,00 %)				(1)
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)				87 624

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 2018 et 2017 (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 RendementPlus AlphaFixe (page 85)	AlphaFixe Capital
Fonds Obligations de sociétés Signature, Catégorie I (page 85)	Placement CI
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I (page 85)	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 85)	Guardian Capital LP
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 85)	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 154)	Hillsdale Investment Management
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 186)	C WorldWide Asset Management
Fonds Hexavest Mondial (page 85)	Hexavest Gestion d'actifs
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD (page 85)	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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	87 625	-	-	87 625
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	87 625	-	-	87 625

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	95 402	-	-	95 402
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	95 402	-	-	95 402

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	130 121	144 359
Trésorerie	-	158
Cession de placements à recevoir	260	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	130 381	144 517
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	260	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	89	109
Total du passif	349	109
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	130 032	144 408
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,31	13,10
Classe B	12,06	12,91
Classe C	12,49	13,22
Classe E	12,49	13,23
Classe F	12,36	13,13
Classe G	12,21	13,02
Classe I	13,67	14,06
Classe J	13,75	14,14
Classe N	12,49	13,22

FONDS SSQ CELESTIA ÉQUILIBRÉ

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	206	2 601
Non réalisé(e) sur les placements	(12 150)	2 301
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	3 568	2 565
Total gain net (perte nette)	(8 376)	7 467
Intérêts aux fins d'attribution	2	1
Distributions par le fonds sous-jacent	4 673	4 409
	(3 701)	11 877
Charges		
Frais de gestion (note 7)	4 159	4 468
Frais d'administration	140	149
Frais de transactions	-	-
	4 299	4 617
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(8 000)	7 260
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,77)	0,59
Classe B	(0,85)	0,50
Classe C	(0,72)	0,65
Classe E	(0,72)	0,65
Classe F	(0,76)	0,60
Classe G	(0,80)	0,55
Classe I	(0,37)	1,07
Classe J	(0,37)	1,01
Classe N	(0,72)	0,65

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	144 408	156 259
Opérations sur les parts		
Parts émises	28 419	53 011
Parts rachetées	(34 795)	(72 122)
	(6 376)	(19 111)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(8 000)	7 260
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	130 032	144 408

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(8 000)	7 260
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	11 944	(4 902)
Distributions par le fonds sous-jacent	(8 241)	(6 974)
	(4 297)	(4 616)
Transactions de placements		
Acquisitions	(18 044)	(14 550)
Cessions	28 579	38 300
	10 535	23 750
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(280)	(141)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	5 958	18 993
Financement		
Parts émises	28 419	53 011
Parts rachetées	(34 795)	(72 122)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(6 376)	(19 111)
Variation nette de la trésorerie	(418)	(118)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	158	276
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(260)	158
Intérêts reçus	2	1
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ CELESTIA ÉQUILIBRÉ

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
PLACEMENTS (100,07 %)				
Fonds RendementPlus Alphafixe	7,95	1 067 783	10 643	10 340
Fonds obligations de sociétés Signature, Catégorie I	6,47	817 556	8 952	8 417
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	10,03	940 028	13 435	13 040
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital, Classe K	4,98	560 770	6 678	6 482
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	10,45	1 123 856	14 034	13 585
Fonds Guardian Equity Income, Série I	12,02	947 919	16 313	15 632
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	9,08	409 334	12 919	11 806
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	9,04	759 581	12 500	11 756
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	4,04	163 324	4 650	5 252
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	4,01	347 630	4 348	5 209
Fonds Hexavest Mondial	6,10	9 331	9 464	7 926
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	6,06	611 775	8 271	7 880
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)	4,91	276 834	6 701	6 385
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley, Classe K	4,93	397 241	6 759	6 411
TOTAL DES PLACEMENTS (100,07 %)			135 667	130 121
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,07 %)				(89)
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)				130 032

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 2018 et 2017 (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 RendementPlus AlphaFixe (page 85)	AlphaFixe Capital
Fonds Obligations de sociétés Signature, Catégorie I (page 85)	Placement CI
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I (page 85)	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, Série (page 85)	Guardian Capital LP
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 85)	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 154)	Hillsdale Investment Management
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 186)	C WorldWide Asset Management
Fonds Hexavest Mondial (page 85)	Hexavest Gestion d'actifs
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD (page 85)	Gestion de Placements TD

Fonds spécialisés (10 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada) (page 85)	Lazard Asset Management
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley, Classe K (page 232)	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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	130 121	-	-	130 121
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	130 121	-	-	130 121

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	144 359	-	-	144 359
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	144 359	-	-	144 359

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	46 821	56 968
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	165	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	46 986	56 968
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	150	280
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	71	88
Total du passif	221	368
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	46 765	56 600
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,82	13,81
Classe B	12,58	13,63
Classe C	13,03	13,96
Classe E	13,04	13,97
Classe F	12,86	13,83
Classe G	12,66	13,69
Classe I	14,29	14,86
Classe J	14,38	14,96
Classe N	13,03	13,96

FONDS SSQ CELESTIA CROISSANCE

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	432	1 295
Non réalisé(e) sur les placements	(5 593)	970
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 587	1 250
Total gain net (perte nette)	(3 574)	3 515
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 667	1 709
	(1 906)	5 225
Charges		
Frais de gestion (note 7)	1 563	1 771
Frais d'administration	52	59
Frais de transactions	-	-
	1 615	1 830
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 521)	3 395
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,97)	0,73
Classe B	(1,04)	0,64
Classe C	(0,91)	0,80
Classe E	(0,91)	0,81
Classe F	(0,96)	0,74
Classe G	(1,01)	0,67
Classe I	(0,54)	1,26
Classe J	(0,55)	1,26
Classe N	(0,91)	0,80

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	56 600	62 642
Opérations sur les parts		
Parts émises	9 630	20 246
Parts rachetées	(15 944)	(29 683)
	(6 314)	(9 437)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 521)	3 395
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	46 765	56 600

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 521)	3 395
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	5 161	(2 265)
Distributions par le fonds sous-jacent	(3 254)	(2 959)
	(1 614)	(1 829)
Transactions de placements		
Acquisitions	(4 780)	(5 001)
Cessions	13 020	15 926
	8 240	10 925
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(182)	13
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	6 444	9 109
Financement		
Parts émises	9 630	20 246
Parts rachetées	(15 944)	(29 683)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(6 314)	(9 437)
Variation nette de la trésorerie	130	(328)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	(280)	48
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(150)	(280)
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ CELESTIA CROISSANCE

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
PLACEMENTS (100,12 %)				
Fonds RendementPlus Alphafixe	5,47	264 189	2 633	2 558
Fonds obligations de sociétés Signature, Catégorie I	4,98	226 321	2 478	2 330
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	7,02	236 833	3 390	3 285
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	7,47	288 906	3 599	3 492
Fonds Guardian Equity Income, Série I	15,54	440 665	7 585	7 267
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	11,03	178 819	5 603	5 158
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	11,04	333 541	5 511	5 162
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	4,53	65 876	1 851	2 118
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	4,50	140 356	1 718	2 103
Fonds Hexavest Mondial	8,13	4 478	4 556	3 804
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	8,59	311 935	4 215	4 018
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)	5,90	119 558	2 864	2 758
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley, Classe K	5,92	171 517	2 896	2 768
TOTAL DES PLACEMENTS (100,12 %)			48 899	46 821
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,12 %)				(56)
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)				46 765

PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

Veuillez 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 2018 et 2017 (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 RendementPlus AlphaFixe (page 85)	AlphaFixe Capital
Fonds Obligations de sociétés Signature, Catégorie I (page 85)	Placement CI
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I (page 85)	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 I (page 85)	Guardian Capital LP
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 85)	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 154)	Hillsdale Investment Management
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 186)	C WorldWide Asset Management
Fonds Hexavest Mondial (page 85)	Hexavest Gestion d'actifs
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD (page 85)	Gestion de Placements TD

Fonds spécialisés (12 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada) (page 85)	Lazard Asset Management
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley, Classe K (page 232)	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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	46 821	-	-	46 821
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	46 821	-	-	46 821

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	56 968	-	-	56 968
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	56 968	-	-	56 968

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	31 844	37 908
Trésorerie	-	27
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	31 844	37 935
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	2	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	78	95
Total du passif	80	95
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	31 764	37 840
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,85	14,00
Classe B	12,55	13,77
Classe C	13,05	14,14
Classe D	12,55	13,77
Classe E	13,07	14,15
Classe F	12,82	13,97
Classe G	12,53	13,76
Classe H	12,25	13,55
Classe I	14,33	15,07
Classe J	14,44	15,19
Classe N	13,05	14,14

FONDS SSQ CELESTIA AUDACIEUX

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	443	888
Non réalisé(e) sur les placements	(4 386)	651
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 286	972
Total gain net (perte nette)	(2 657)	2 511
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	1 048	1 080
	(1 608)	3 591
Charges		
Frais de gestion (note 7)	1 159	1 220
Frais d'administration	35	37
Frais de transactions	-	-
	1 194	1 257
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(2 802)	2 334
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(1,10)	0,81
Classe B	(1,18)	0,70
Classe C	(1,04)	0,89
Classe D	(1,18)	0,70
Classe E	(1,04)	0,89
Classe F	(1,11)	0,81
Classe G	(1,18)	0,70
Classe H	(1,26)	0,59
Classe I	(0,68)	1,36
Classe J	(0,68)	1,37
Classe N	(1,04)	0,89

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	37 840	38 004
Opérations sur les parts		
Parts émises	4 212	13 953
Parts rachetées	(7 486)	(16 451)
	(3 274)	(2 498)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(2 802)	2 334
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	31 764	37 840

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(2 802)	2 334
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	3 943	(1 539)
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 334)	(2 052)
	(1 193)	(1 257)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 193)	(3 975)
Cessions	5 648	7 535
	4 455	3 560
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(17)	35
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	3 245	2 338
Financement		
Parts émises	4 212	13 953
Parts rachetées	(7 486)	(16 451)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(3 274)	(2 498)
Variation nette de la trésorerie	(29)	(160)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	27	187
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(2)	27
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ CELESTIA AUDACIEUX

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
PLACEMENTS (100,25 %)				
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	5,00	114 428	1 636	1 587
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	4,95	130 297	1 634	1 575
Fonds Guardian Equity Income, Série I	17,97	346 158	6 019	5 709
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	13,57	149 466	4 699	4 311
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	13,63	279 741	4 622	4 329
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	6,16	60 831	1 696	1 956
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	6,06	128 435	1 507	1 925
Fonds Hexavest Mondial	9,11	3 406	3 454	2 893
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	10,07	248 252	3 387	3 198
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)	6,85	94 358	2 250	2 176
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley, Classe K	6,88	135 411	2 268	2 185
TOTAL DES PLACEMENTS (100,25 %)			33 172	31 844
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,25 %)				(80)
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00%)				31 764

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 2018 et 2017 (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 85)	PIMCO Canada
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K (page 15)	Corporation Fiera Capital

Actions canadiennes (45 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Guardian Equity Income, Série (page 85)	Guardian Capital LP
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser (page 85)	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 154)	Hillsdale Investment Management
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 186)	C WorldWide Asset Management
Fonds Hexavest Mondial (page 85)	Hexavest Gestion d'actifs
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD (page 85)	Gestion de Placements TD

Fonds spécialisés (14 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada) (page 85)	Lazard Asset Management
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley, Classe K (page 232)	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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	31 844	-	-	31 844
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	31 844	-	-	31 844

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	37 908	-	-	37 908
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	37 908	-	-	37 908

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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 2018

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>Fonds RendementPlus Alphafixe</i>	%
AlphaFixe Floating Bank Loan Fund, Série F	33,08
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 2,23 %, 15-09-2019	6,20
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 2,46 %, 15-09-2021	2,58
AlphaFixe Floating Bank Loan Fund With Long Term Duration	1,56
Province de l'Ontario, 3,50 %, 02-06-2024	1,41

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD</i>	%
Duke Energy Corp.	1,91
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	1,87
BCE Inc.	1,78
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	1,75
Verizon Communications Inc.	1,75

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser</i>	%
Banque Toronto-Dominion	7,80
Fonds d'actions spéciales Jarislowsky Fraser	6,60
Chemins de fer nationaux du Canada	5,70
Banque de Nouvelle-Écosse	5,70
Enbridge Inc.	5,50

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I</i>	%
Contrat à terme titres du trésor des États-Unis, 6,00 %, 21-03-2019	11,73
Fannie Mae TBA, 3,50 %, 13-02-2049	4,46
Gouvernement du Canada Bon du Trésor, 1,61 %, 21-02-2019	2,95
Gouvernement du Canada Bon du Trésor, 1,63 %, 07-02-2019	2,09
Fannie Mae TBA, 3,50 %, 14-01-2049	2,07

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core"</i>	%
Cargojet Inc.	3,98
InterRent REIT	3,95
Badger Daylighting Ltd	3,49
Tricon Capital Group Inc.	3,26
Boyd Group Income Fund	3,22

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>Fonds Fiera Actions mondiales, Série A</i>	%
Moody's Corp.	5,58
Keyence Corp.	4,88
MasterCard Inc., Catégorie A	4,78
Johnson & Johnson	4,07
Becton Dickinson and Co.	3,85

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>Fonds Hexavest Mondial</i>	%
Verizon Communications Inc.	2,15
Pfizer Inc.	2,00
AT&T Inc.	1,84
Johnson & Johnson	1,68
Microsoft Corp.	1,35

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>Fonds Hexavest Mondial tous les pays</i>	%
Verizon Communications Inc.	1,84
Pfizer Inc.	1,71
AT&T Inc.	1,57
Johnson & Johnson	1,43
Microsoft Corp.	1,15

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>Fonds obligations de sociétés Signature, Catégorie I</i>	%
Banque de Montréal, 3,34 %, 08-12-2025	0,94
Credit Suisse Group AG, 7,50 %, 11-12-2023	0,78
GMAC Capital Trust I, 8,40 %, 15-02-2040	0,71
Teck Resources Ltd, 6,00 %, 15-08-2040	0,62
Lincoln National Corp., 5,00 %, 17-05-2066	0,61

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>Fonds Guardian Equity Income, Série I</i>	%
Banque de Nouvelle-Écosse	6,29
Banque Toronto-Dominion	5,33
Banque Royale du Canada	4,94
Pembina Pipeline Corp.	4,81
Enbridge Inc.	4,78

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)</i>	%
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	7,55
National Grid PLC	7,54
Snam SpA	7,48
Atlantia SpA	7,45
Norfolk Southern Corp.	6,85

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>Fonds Lazard Global Small Cap Equity (Canada)</i>	%
Aroundtown SA	2,67
Malibu Boats Inc., Catégorie A	1,98
Burford Capital Ltd	1,93
Atkore International Group Inc.	1,72
j2 Global Inc.	1,59

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL SÉCURITAIRE BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	19 717	19 444
Trésorerie	25	223
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	27	21
Total de l'actif	19 769	19 688
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	195
Autres créditeurs	16	17
Total du passif	16	212
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	19 753	19 476
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,42	12,97
Classe B	12,08	12,73
Classe C	12,53	13,05
Classe E	12,52	13,04
Classe F	12,44	12,98
Classe G	12,34	12,91
Classe I	13,58	13,80
Classe J	13,58	13,80
Classe N	12,51	13,03

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL SÉCURITAIRE BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	133	325
Non réalisé(e) sur les placements	(1 036)	294
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	53	58
Total gain net (perte nette)	(850)	677
Dividendes	134	110
Distributions par le fonds sous-jacent	402	341
	(314)	1 128
Charges		
Frais de gestion (note 7)	515	456
Frais d'administration	20	18
Frais de transactions	2	2
	537	476
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(851)	652
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,55)	0,44
Classe B	(0,64)	0,33
Classe C	(0,51)	0,48
Classe E	(0,52)	0,48
Classe F	(0,54)	0,45
Classe G	(0,57)	0,41
Classe I	(0,21)	0,83
Classe J	(0,21)	0,83
Classe N	(0,52)	0,47

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL SÉCURITAIRE 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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	19 476	17 799
Opérations sur les parts		
Parts émises	7 522	9 119
Parts rachetées	(6 394)	(8 094)
	1 128	1 025
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(851)	652
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	19 753	19 476

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(851)	652
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	903	(619)
Distributions par le fonds sous-jacent	(455)	(399)
	(403)	(366)
Transactions de placements		
Acquisitions	(3 981)	(4 042)
Cessions	3 260	3 374
	(721)	(668)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(202)	203
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(1 326)	(831)
Financement		
Parts émises	7 522	9 119
Parts rachetées	(6 394)	(8 094)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	1 128	1 025
Variation nette de la trésorerie	(198)	194
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	223	29
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	25	223
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	128	111

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL SÉCURITAIRE BLACKROCK

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
PLACEMENTS (99,82 %)				
Fonds BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D	64,61	460 963	12 967	12 762
iShares Canadian Fundamental Index Fund	12,99	182 107	2 441	2 566
iShares US Fundamental Index Fund	8,07	46 196	1 179	1 594
iShares International Fundamental Index Fund	8,06	86 540	1 385	1 592
Fonds BlackRock CAD indiciel marchés émergents MSCI, Classe D	6,09	90 249	1 131	1 203
TOTAL DES PLACEMENTS (99,82%)			19 103	19 717
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,18 %)				36
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00%)				19 753

PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

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

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL SÉCURITAIRE BLACKROCK

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Portefeuille fondamental sécuritaire 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. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes.

Le Fonds SSQ Portefeuille fondamental sécuritaire BlackRock est un fonds distinct qui investit dans des unités de fonds afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

Obligations (65 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D (page 106)	BlackRock Asset Management

Actions canadiennes (13 %)

Fonds	Gestionnaire
iShares Canadian Fundamental Index Fund (page 106)	BlackRock Asset Management

Actions étrangères (22 %)

Fonds	Gestionnaire
iShares US Fundamental Index Fund (page 106)	BlackRock Asset Management
iShares International Fundamental Index Fund (page 106)	
Fonds BlackRock CAD indiciel marchés émergents MSCI, Classe D (page 106)	

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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	5 752	-	-	5 752
Fonds de placement	13 965	-	-	13 965
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	19 717	-	-	19 717

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	5 610	-	-	5 610
Fonds de placement	13 834	-	-	13 834
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	19 444	-	-	19 444

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL ÉQUILIBRÉ BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	41 213	42 289
Trésorerie	-	251
Cession de placements à recevoir	170	-
Autres débiteurs	98	78
Total de l'actif	41 481	42 618
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	175	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	46	52
Total du passif	221	52
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	41 260	42 566
Valeur liquidative, par part		
Classe A	13,20	14,10
Classe B	12,93	13,90
Classe C	13,39	14,24
Classe E	13,40	14,24
Classe F	13,29	14,16
Classe G	13,09	14,02
Classe I	14,43	14,98
Classe J	14,52	15,07
Classe N	13,39	14,23

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL ÉQUILIBRÉ BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	454	1 702
Non réalisé(e) sur les placements	(3 366)	804
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	196	120
Total gain net (perte nette)	(2 716)	2 626
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Prêts de titres	-	1
Dividendes	488	440
Distributions par le fonds sous-jacent	590	552
	(1 637)	3 619
Charges		
Frais de gestion (note 7)	1 114	1 076
Frais d'administration	44	42
Frais de transactions	5	7
	1 163	1 125
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(2 800)	2 494
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,91)	0,77
Classe B	(0,99)	0,67
Classe C	(0,86)	0,83
Classe E	(0,85)	0,84
Classe F	(0,88)	0,80
Classe G	(0,94)	0,73
Classe I	(0,56)	1,21
Classe J	(0,56)	1,22
Classe N	(0,86)	0,83

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL ÉQUILIBRÉ 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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	42 566	44 792
Opérations sur les parts		
Parts émises	13 566	18 207
Parts rachetées	(12 072)	(22 927)
	1 494	(4 720)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(2 800)	2 494
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	41 260	42 566

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(2 800)	2 494
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	2 912	(2 506)
Distributions par le fonds sous-jacent	(786)	(672)
	(674)	(684)
Transactions de placements		
Acquisitions	(5 565)	(4 803)
Cessions	4 515	10 329
	(1 050)	5 526
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(196)	28
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(1 920)	4 870
Financement		
Parts émises	13 566	18 207
Parts rachetées	(12 072)	(22 927)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	1 494	(4 720)
Variation nette de la trésorerie	(426)	150
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	251	101
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(175)	251
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	468	460

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL ÉQUILIBRÉ BLACKROCK

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
PLACEMENTS (99,89 %)				
Fonds BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D	39,74	592 310	16 626	16 398
iShares Canadian Fundamental Index Fund	22,03	644 941	8 354	9 087
iShares US Fundamental Index Fund	13,99	167 298	3 711	5 772
iShares International Fundamental Index Fund	14,13	316 842	4 736	5 830
Fonds BlackRock CAD indiciel marchés émergents MSCI, Classe D	10,00	309 578	3 769	4 126
TOTAL DES PLACEMENTS (99,89 %)			37 196	41 213
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,11 %)				47
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00%)				41 260

PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

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

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL ÉQUILIBRÉ BLACKROCK

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Portefeuille fondamental équilibré 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. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes.

Le Fonds SSQ Portefeuille fondamental équilibré BlackRock est un fonds distinct qui investit dans des unités de fonds afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

Obligations (40 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D (page 106)	BlackRock Asset Management

Actions canadiennes (22 %)

Fonds	Gestionnaire
iShares Canadian Fundamental Index Fund (page 106)	BlackRock Asset Management

Actions étrangères (38 %)

Fonds	Gestionnaire
iShares US Fundamental Index Fund (page 106)	BlackRock Asset Management
iShares International Fundamental Index Fund (page 106)	
Fonds BlackRock CAD indiciel marchés émergents MSCI, Classe D (page 106)	

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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	20 689	-	-	20 689
Fonds de placement	20 524	-	-	20 524
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	41 213	-	-	41 213

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	20 976	-	-	20 976
Fonds de placement	21 313	-	-	21 313
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	42 289	-	-	42 289

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL CROISSANCE BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	19 755	21 659
Trésorerie	-	38
Cession de placements à recevoir	70	-
Autres débiteurs	57	48
Total de l'actif	19 882	21 745
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	76	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	34	37
Total du passif	110	37
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	19 772	21 708
Valeur liquidative, par part		
Classe A	13,50	14,56
Classe B	13,23	14,36
Classe C	13,71	14,71
Classe E	13,73	14,73
Classe F	13,57	14,61
Classe G	13,33	14,43
Classe I	14,73	15,44
Classe J	14,86	15,58
Classe N	13,70	14,71

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL CROISSANCE BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	385	1 154
Non réalisé(e) sur les placements	(2 040)	354
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	99	54
Total gain net (perte nette)	(1 556)	1 562
Dividendes	298	271
Distributions par le fonds sous-jacent	239	220
	(1 019)	2 053
Charges		
Frais de gestion (note 7)	565	539
Frais d'administration	23	22
Frais de transactions	3	5
	591	566
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 610)	1 487
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(1,06)	0,90
Classe B	(1,13)	0,80
Classe C	(1,01)	0,97
Classe E	(1,00)	0,99
Classe F	(1,04)	0,93
Classe G	(1,10)	0,84
Classe I	(0,20)	1,36
Classe J	(0,70)	1,38
Classe N	(1,00)	0,98

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL CROISSANCE 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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	21 708	23 383
Opérations sur les parts		
Parts émises	6 159	8 544
Parts rachetées	(6 485)	(11 706)
	(326)	(3 162)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 610)	1 487
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	19 772	21 708

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 610)	1 487
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	1 655	(1 508)
Distributions par le fonds sous-jacent	(338)	(274)
	(293)	(295)
Transactions de placements		
Acquisitions	(2 768)	(2 567)
Cessions	3 355	5 997
	587	3 430
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(82)	20
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	212	3 155
Financement		
Parts émises	6 159	8 544
Parts rachetées	(6 485)	(11 706)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(326)	(3 162)
Variation nette de la trésorerie	(114)	(7)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	38	45
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(76)	38
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	289	285

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL CROISSANCE BLACKROCK

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
PLACEMENTS (99,91 %)				
Fonds BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D	29,83	213 072	5 987	5 899
iShares Canadian Fundamental Index Fund	25,99	364 718	4 688	5 139
iShares US Fundamental Index Fund	16,98	97 292	2 126	3 357
iShares International Fundamental Index Fund	17,13	184 089	2 782	3 387
Fonds BlackRock CAD indiciel marchés émergents MSCI, Classe D	9,98	148 063	1 804	1 973
TOTAL DES PLACEMENTS (99,91 %)			17 387	19 755
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,09 %)				17
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00%)				19 772

PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

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

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL CROISSANCE BLACKROCK

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Portefeuille fondamental croissance 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. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes.

Le Fonds SSQ Portefeuille fondamental croissance BlackRock est un fonds distinct qui investit exclusivement dans des unités de fonds afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

Obligations (30 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D (page 106)	BlackRock Asset Management

Actions canadiennes (26 %)

Fonds	Gestionnaire
iShares Canadian Fundamental Index Fund (page 106)	BlackRock Asset Management

Actions étrangères (44 %)

Fonds	Gestionnaire
iShares US Fundamental Index Fund (page 106)	BlackRock Asset Management
iShares International Fundamental Index Fund (page 106)	
Fonds BlackRock CAD indiciel marchés émergents MSCI, Classe D (page 106)	

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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	11 883	-	-	11 883
Fonds de placement	7 872	-	-	7 872
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	19 755	-	-	19 755

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	12 961	-	-	12 961
Fonds de placement	8 698	-	-	8 698
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	21 659	-	-	21 659

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL AUDACIEUX BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	12 658	14 416
Trésorerie	-	42
Cession de placements à recevoir	50	-
Autres débiteurs	41	37
Total de l'actif	12 749	14 495
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	32	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	40	43
Total du passif	72	43
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	12 677	14 452
Valeur liquidative, par part		
Classe A	13,96	15,16
Classe B	13,62	14,92
Classe C	14,19	15,33
Classe E	14,18	15,33
Classe F	13,91	15,13
Classe G	13,60	14,90
Classe I	15,39	16,25
Classe J	15,39	16,24
Classe N	14,17	15,32

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL AUDACIEUX BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	435	1 291
Non réalisé(e) sur les placements	(1 580)	(83)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	79	36
Total gain net (perte nette)	(1 066)	1 244
Dividendes	216	214
Distributions par le fonds sous-jacent	119	119
	(731)	1 577
Charges		
Frais de gestion (note 7)	362	390
Frais d'administration	14	15
Frais de transactions	2	5
	378	410
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 109)	1 167
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(1,19)	1,06
Classe B	(1,28)	0,94
Classe C	(1,12)	1,15
Classe E	(1,12)	1,16
Classe F	(1,19)	1,06
Classe G	(1,28)	0,93
Classe I	(0,82)	1,57
Classe J	(0,82)	1,57
Classe N	(1,13)	1,15

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL AUDACIEUX 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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	14 452	17 049
Opérations sur les parts		
Parts émises	3 805	5 488
Parts rachetées	(4 471)	(9 252)
	(666)	(3 764)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 109)	1 167
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	12 677	14 452

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 109)	1 167
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	1 145	(1 208)
Distributions par le fonds sous-jacent	(198)	(155)
	(162)	(196)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 757)	(1 894)
Cessions	2 568	5 888
	811	3 994
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(57)	26
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	592	3 824
Financement		
Parts émises	3 805	5 488
Parts rachetées	(4 471)	(9 252)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(666)	(3 764)
Variation nette de la trésorerie	(74)	60
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	42	(18)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(32)	42
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	212	229

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL AUDACIEUX BLACKROCK

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
PLACEMENTS (99,85 %)				
Fonds BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D	19,86	90 952	2 564	2 518
iShares Canadian Fundamental Index Fund	27,95	251 438	3 223	3 543
iShares US Fundamental Index Fund	19,95	73 314	1 642	2 529
iShares International Fundamental Index Fund	20,12	138 631	2 039	2 551
Fonds BlackRock CAD indiciel marchés émergents MSCI, Classe D	11,97	113 841	1 403	1 517
TOTAL DES PLACEMENTS (99,85 %)			10 871	12 658
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,15%)				19
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00%)				12 677

PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS (non audités)

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

FONDS SSQ PORTEFEUILLE FONDAMENTAL AUDACIEUX BLACKROCK

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Portefeuille fondamental audacieux 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. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes.

Le Fonds SSQ Portefeuille fondamental audacieux BlackRock est un fonds distinct qui investit exclusivement dans des unités de fonds afin de respecter les cibles de répartition suivantes de la politique de placement :

Obligations (20 %)

Fonds	Gestionnaire
Fonds BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D (page 106)	BlackRock Asset Management

Actions canadiennes (28 %)

Fonds	Gestionnaire
iShares Canadian Fundamental Index Fund (page 106)	BlackRock Asset Management

Actions étrangères (52 %)

Fonds	Gestionnaire
iShares US Fundamental Index Fund (page 106)	BlackRock Asset Management
iShares International Fundamental Index Fund (page 106)	
Fonds BlackRock CAD indiciel marchés émergents MSCI, Classe D (page 106)	

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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	8 623	-	-	8 623
Fonds de placement	4 035	-	-	4 035
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	12 658	-	-	12 658

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	9 779	-	-	9 779
Fonds de placement	4 637	-	-	4 637
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	14 416	-	-	14 416

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

FONDS SSQ PORTEFEUILLES FONDAMENTAUX

PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS

Au 31 décembre 2018

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>Fonds BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D</i>	%
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01-09-2020	1,33
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01-03-2021	1,33
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 01-12-2045	1,15
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 01-03-2020	1,13
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01-12-2048	1,13

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>Fonds BlackRock CAD indiciel marchés émergents MSCI, Classe D</i>	%
Tencent Holdings Ltd	4,74
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	3,74
Alibaba Group Holding Ltd	3,67
Samsung Electronics Co. Ltd	3,46
Naspers Ltd	1,82

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>iShares Canadian Fundamental Index Fund</i>	%
Banque Royale du Canada	8,49
Banque Toronto-Dominion	7,52
Banque de Nouvelle-Écosse	6,22
Suncor Energy Inc.	4,59
Banque de Montréal	4,47

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>iShares US Fundamental Index Fund</i>	%
Exxon Mobil Corp.	2,59
Apple Inc.	2,38
Berkshire Hathaway Inc., Catégorie B	2,10
Chevron Corp.	1,98
AT&T Inc.	1,83

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>iShares International Fundamental Index Fund</i>	%
Royal Dutch Shell PLC, Catégorie A	1,55
BP PLC	1,52
HSBC Holdings PLC	1,46
Total SA	1,42
Royal Dutch Shell PLC, Catégorie B	1,30

FONDS SSQ REVENU MENSUEL 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	21 966	18 741
Trésorerie	87	38
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	22 053	18 779
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	1	1
Total du passif	1	1
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	22 052	18 778
Valeur liquidative, par part		
Classe A	9,10	9,78
Classe B	8,75	9,53
Classe C	9,19	9,85
Classe E	9,19	9,85
Classe F	9,11	9,79
Classe G	9,02	9,72
Classe I	10,09	10,49
Classe J	11,33	11,38
Classe L	11,53	11,58
Classe N	9,19	9,85

FONDS SSQ REVENU MENSUEL SÉCURITAIRE GUARDIAN

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	34	33
Non réalisé(e) sur les placements	(1 183)	447
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	493	164
Total gain net (perte nette)	(656)	644
Distributions par le fonds sous-jacent	556	484
	(100)	1 128
Charges		
Frais de gestion (note 7)	544	439
Frais d'administration	20	16
Frais de transactions	-	-
	564	455
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(664)	673
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,34)	0,37
Classe B	(0,43)	0,25
Classe C	(0,31)	0,40
Classe E	(0,31)	0,40
Classe F	(0,34)	0,37
Classe G	(0,36)	0,34
Classe I	(0,05)	0,71
Classe J	(0,06)	0,75
Classe L	(0,06)	0,77
Classe N	(0,31)	0,40

FONDS SSQ REVENU MENSUEL 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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	18 778	12 906
Opérations sur les parts		
Parts émises	11 659	11 501
Parts rachetées	(6 971)	(5 705)
	4 688	5 796
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(750)	(597)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(664)	673
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	22 052	18 778

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(664)	673
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	1 149	(480)
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 049)	(648)
	(564)	(455)
Transactions de placements		
Acquisitions	(4 270)	(5 355)
Cessions	945	570
	(3 325)	(4 785)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	-	6
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(3 889)	(5 234)
Financement		
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(750)	(597)
Parts émises	11 659	11 501
Parts rachetées	(6 971)	(5 705)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	3 938	5 199
Variation nette de la trésorerie	49	(35)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	38	73
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	87	38
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ REVENU MENSUEL SÉCURITAIRE GUARDIAN

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (99,61 %)			
Fonds Guardian Managed Yield Portfolio, Série I	2 190 206	22 472	21 966
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,39 %)			86
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			22 052

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Guardian Managed Yield Portfolio, Série I</i>	%
Fonds Guardian Canadian Bond, Série I	24,20
Fonds Guardian Short Duration Bond, Série I	14,10
Fonds Guardian Global Dividend Growth, Série I	12,51
Fonds Guardian High Yield Bond, Série I	10,45
Fonds Guardian Fundamental Global Equity, Série I	9,25
Fonds Guardian Equity Income, Série I	9,20
Fonds Guardian Canadian Equity, Série I	5,33
Fonds Guardian Canadian Focused Equity, Série I	3,80
Fonds Guardian Canadian Growth Equity, Série I	3,43
Fonds Guardian Investment Grade Corporation Bond, Série I	3,11
Fonds Guardian Emerging Markets Equity, Série I	2,61
Fonds Guardian US Equity All Cap Growth, Série I	1,85

FONDS SSQ REVENU MENSUEL SÉCURITAIRE GUARDIAN

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Revenu mensuel sécuritaire Guardian est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Guardian Managed Yield Portfolio, Série I. Par conséquent, le Fonds SSQ Revenu mensuel 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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	21 966	-	-	21 966
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	21 966	-	-	21 966

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	18 741	-	-	18 741
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	18 741	-	-	18 741

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

FONDS SSQ REVENU MENSUEL 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	37 069	33 867
Trésorerie	-	97
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	37 069	33 964
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	58	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	18	19
Total du passif	76	19
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	36 993	33 945
Valeur liquidative, par part		
Classe A	9,17	10,01
Classe B	8,85	9,77
Classe C	9,33	10,12
Classe E	9,34	10,13
Classe F	9,22	10,04
Classe G	9,06	9,92
Classe I	10,25	10,77
Classe J	11,51	11,70
Classe L	11,74	11,93
Classe N	9,41	10,21

FONDS SSQ REVENU MENSUEL GUARDIAN

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	52	57
Non réalisé(e) sur les placements	(2 201)	1 088
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	634	216
Total gain net (perte nette)	(1 515)	1 361
Distributions par le fonds sous-jacent	847	798
	(668)	2 159
Charges		
Frais de gestion (note 7)	1 013	742
Frais d'administration	35	25
Frais de transactions	-	-
	1 048	767
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 716)	1 392
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,50)	0,47
Classe B	(0,59)	0,36
Classe C	(0,46)	0,53
Classe E	(0,46)	0,53
Classe F	(0,49)	0,49
Classe G	(0,53)	0,43
Classe I	(0,20)	0,85
Classe J	(0,22)	0,91
Classe L	(0,22)	0,92
Classe N	(0,46)	0,53

FONDS SSQ REVENU MENSUEL 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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	33 945	16 794
Opérations sur les parts		
Parts émises	20 050	25 192
Parts rachetées	(13 964)	(8 463)
	6 086	16 729
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 322)	(970)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 716)	1 392
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	36 993	33 945

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 716)	1 392
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	2 149	(1 145)
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 481)	(1 014)
	(1 048)	(767)
Transactions de placements		
Acquisitions	(4 975)	(15 740)
Cessions	1 105	940
	(3 870)	(14 800)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(1)	(194)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(4 919)	(15 761)
Financement		
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 322)	(970)
Parts émises	20 050	25 192
Parts rachetées	(13 964)	(8 463)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	4 764	15 759
Variation nette de la trésorerie	(155)	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	97	99
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(58)	97
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ REVENU MENSUEL GUARDIAN

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (100,21 %)			
Fonds Guardian Managed Income & Growth Portfolio, Série I	3 580 470	37 621	37 069
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,21 %)			(76)
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			36 993

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Guardian Managed Income & Growth Portfolio, Série I</i>	%
Fonds Guardian Global Dividend Growth, Série I	19,72
Fonds Guardian High Yield Bond, Série I	13,84
Fonds Guardian Equity Income, Série I	13,63
Fonds Guardian Canadian Bond, Série I	10,86
Fonds Guardian Fundamental Global Equity, Série I	10,65
Fonds Guardian Short Duration Bond, Série I	6,80
Fonds Guardian Canadian Equity, Série I	5,47
Fonds Guardian Canadian Growth Equity, Série I	5,16
Fonds Guardian Canadian Focused Equity, Série I	4,90
Fonds Guardian Emerging Markets Equity, Série I	3,90
Fonds Guardian Investment Grade Corporation Bond, Série I	3,16
Fonds Guardian US Equity All Cap Growth, Série I	1,88

FONDS SSQ REVENU MENSUEL GUARDIAN

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Revenu mensuel 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 mensuel 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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	37 069	-	-	37 069
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	37 069	-	-	37 069

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	33 867	-	-	33 867
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	33 867	-	-	33 867

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	101 519	137 631
Trésorerie	-	152
Cession de placements à recevoir	255	-
Autres débiteurs	-	2
Total de l'actif	101 774	137 785
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	318	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	118	205
Total du passif	436	205
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	101 338	137 580
Valeur liquidative, par part		
Classe A	6,87	7,59
Classe B	6,73	7,49
Classe C	6,99	7,68
Classe E	7,00	7,68
Classe F	6,85	7,58
Classe G	6,68	7,45
Classe I	7,68	8,17
Classe J	8,68	8,90
Classe L	12,47	12,79
Classe N	6,99	7,68

FONDS SSQ RÉPARTITION D'ACTIFS CANADIENS CI CAMBRIDGE

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 627	1 735
Non réalisé(e) sur les placements	(10 142)	(2 896)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	5 420	6 946
Total gain net (perte nette)	(3 095)	5 785
Intérêts aux fins d'attribution	2	2
Distributions par le fonds sous-jacent	403	654
	(2 690)	6 441
Charges		
Frais de gestion (note 7)	3 364	4 177
Frais d'administration	109	136
Frais de transactions	-	-
	3 473	4 313
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(6 163)	2 128
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,41)	0,09
Classe B	(0,45)	0,04
Classe C	(0,38)	0,13
Classe E	(0,38)	0,13
Classe F	(0,42)	0,08
Classe G	(0,46)	0,02
Classe I	(0,18)	0,36
Classe J	(0,20)	0,40
Classe L	(0,29)	0,56
Classe N	(0,38)	0,13

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	137 580	149 725
Opérations sur les parts		
Parts émises	23 037	50 775
Parts rachetées	(48 669)	(59 746)
	(25 632)	(8 971)
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(4 447)	(5 302)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(6 163)	2 128
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	101 338	137 580

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(6 163)	2 128
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	8 515	1 161
Distributions par le fonds sous-jacent	(5 823)	(7 600)
	(3 471)	(4 311)
Transactions de placements		
Acquisitions	(100)	(5 485)
Cessions	33 520	24 170
	33 420	18 685
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(340)	53
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	29 609	14 427
Financement		
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(4 447)	(5 302)
Parts émises	23 037	50 775
Parts rachetées	(48 669)	(59 746)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(30 079)	(14 273)
Variation nette de la trésorerie	(470)	154
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	152	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(318)	152
Intérêts reçus	2	2
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ RÉPARTITION D'ACTIFS CANADIENS CI CAMBRIDGE

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (100,18 %)			
Catégorie de société canadienne de répartition de l'actif Cambridge, Catégorie O	6 914 432	100 978	101 519
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,18 %)			(181)
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			101 338

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

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

Catégorie O	%
Cambridge Bond Fund	31,74
Cambridge Canadian Short-Term Bond Pool, Catégorie I	12,44
CSX Corp.	2,79
Tourmaline Oil Corp.	2,27
Keyera Corp.	2,25
Linde PLC	2,16
Jacobs Engineering Group Inc.	2,06
Cambridge Canadian Long-Term Bond Pool, Catégorie I	2,05
George Weston Ltd	2,05
Emera Inc.	1,95
Activision Blizzard Inc.	1,95
Franco-Nevada Corp.	1,90
Athene Holding Ltd	1,86
Alphabet Inc., Catégorie A	1,86
Magna International Inc.	1,78
Cambridge Balanced Yield Pool, Catégorie I	1,78
Gilead Sciences Inc.	1,74
Finning International Inc.	1,73
Melrose Industries PLC	1,71
Hydro One Ltd	1,69
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1,66
Kinder Morgan Canada Ltd	1,65
Anthem Inc.	1,57
Cboe Global Market Inc.	1,54
Nutrien Ltd	1,53

FONDS SSQ RÉPARTITION D'ACTIFS CANADIENS CI CAMBRIDGE

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	101 519	-	-	101 519
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	101 519	-	-	101 519

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	137 631	-	-	137 631
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	137 631	-	-	137 631

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	168 711	132 720
Trésorerie	124	889
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	14
Total de l'actif	168 835	133 623
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	885
Autres créditeurs	84	124
Total du passif	84	1 009
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	168 751	132 614
Valeur liquidative, par part		
Classe A	5,99	6,50
Classe B	5,84	6,39
Classe C	6,09	6,57
Classe E	6,10	6,58
Classe F	5,96	6,48
Classe G	5,81	6,37
Classe I	6,79	7,06
Classe J	7,86	7,84
Classe L	14,27	14,24
Classe N	6,09	6,57

FONDS SSQ REVENU ET CROISSANCE MONDIAL CI SIGNATURE

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	154	710
Non réalisé(e) sur les placements	(12 384)	6 531
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	8 630	4 144
Total gain net (perte nette)	(3 600)	11 385
Intérêts aux fins d'attribution	3	1
Distributions par le fonds sous-jacent	2 896	1 454
	(701)	12 840
Charges		
Frais de gestion (note 7)	4 962	3 631
Frais d'administration	144	105
Frais de transactions	-	-
	5 106	3 736
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(5 807)	9 104
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,27)	0,46
Classe B	(0,31)	0,41
Classe C	(0,24)	0,49
Classe E	(0,24)	0,50
Classe F	(0,28)	0,45
Classe G	(0,32)	0,40
Classe I	(0,03)	0,74
Classe J	(0,04)	0,84
Classe L	(0,06)	1,46
Classe N	(0,24)	0,49

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	132 614	111 880
Opérations sur les parts		
Parts émises	88 210	61 109
Parts rachetées	(39 378)	(44 437)
	48 832	16 672
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(6 888)	(5 042)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(5 807)	9 104
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	168 751	132 614

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(5 807)	9 104
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	12 230	(7 241)
Distributions par le fonds sous-jacent	(11 526)	(5 598)
	(5 103)	(3 735)
Transactions de placements		
Acquisitions	(39 255)	(17 591)
Cessions	2 560	9 750
	(36 695)	(7 841)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(911)	1 112
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(42 709)	(10 464)
Financement		
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(6 888)	(5 042)
Parts émises	88 210	61 109
Parts rachetées	(39 378)	(44 437)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	41 944	11 630
Variation nette de la trésorerie	(765)	1 166
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	889	(277)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	124	889
Intérêts reçus	3	1
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ REVENU ET CROISSANCE MONDIAL CI SIGNATURE

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (99,98 %)			
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature, Catégorie I	18 883 339	171 729	168 711
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,02 %)			40
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			168 751

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds mondial de croissance et de revenu Signature, Catégorie I</i>	%
Titres du trésor des États-Unis, 2,50 %, 31-05-2020	6,88
Titres du trésor des États-Unis, 2,88 %, 15-08-2028	4,68
Titres du trésor des États-Unis, 2,88 %, 15-05-2028	4,12
Titres du trésor des États-Unis, 2,38 %, 30-04-2020	2,53
Synchrony Financial	1,90
Bank of America Corp.	1,73
Wells Fargo & Co.	1,26
Sony Corp.	1,19
Microsoft Corp.	1,06
Marathon Petroleum Corp.	1,06
Johnson & Johnson	0,92
Titres du trésor des États-Unis, 1,38 %, 15-01-2020	0,90
Titres du trésor des États-Unis, 3,00 %, 15-02-2048	0,90
Tableau Software Inc.	0,90
Samsung Electronics Co. Ltd	0,89
Novartis AG	0,89
UnitedHealth Group Inc.	0,87
Royal Dutch Shell PLC, Catégorie A	0,85
Amazon.com Inc.	0,85
Nestlé SA	0,78
UBS Group AG	0,77
Nordea Bank AB	0,75
Concho Resources Inc., Catégorie A	0,73
Credit Agricole SA	0,73
Thermo Fisher Scientific Inc.	0,73

FONDS SSQ REVENU ET CROISSANCE MONDIAL CI SIGNATURE

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	168 711	-	-	168 711
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	168 711	-	-	168 711

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	132 720	-	-	132 720
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	132 720	-	-	132 720

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	69 839	87 370
Trésorerie	380	-
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	14
Total de l'actif	70 219	87 384
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	165
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	5	4
Total du passif	5	169
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	70 214	87 215
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,19	14,01
Classe B	11,85	13,75
Classe E	12,40	14,17
Classe F	12,10	13,93
Classe G	11,84	13,73
Classe I	13,46	14,99
Classe J	13,46	14,99
Classe L	11,20	12,47
Classe N	12,39	14,16

FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDES GUARDIAN

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	746	708
Non réalisé(e) sur les placements	(12 233)	1 031
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	230	-
Total gain net (perte nette)	(11 257)	1 739
Intérêts aux fins d'attribution	2	1
Distributions par le fonds sous-jacent	3 051	2 858
	(8 204)	4 598
Charges		
Frais de gestion (note 7)	2 445	2 611
Frais d'administration	71	75
Frais de transactions	-	-
	2 516	2 686
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(10 720)	1 912
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(1,81)	0,32
Classe B	(1,88)	0,20
Classe E	(1,76)	0,40
Classe F	(1,83)	0,29
Classe G	(1,88)	0,19
Classe I	(1,51)	0,79
Classe J	(1,51)	0,79
Classe L	(1,25)	0,66
Classe N	(1,77)	0,39

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	87 215	75 397
Opérations sur les parts		
Parts émises	14 415	45 578
Parts rachetées	(20 696)	(35 672)
	(6 281)	9 906
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(10 720)	1 912
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	70 214	87 215

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(10 720)	1 912
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	11 487	(1 739)
Distributions par le fonds sous-jacent	(3 281)	(2 858)
	(2 514)	(2 685)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 330)	(14 590)
Cessions	10 655	7 175
	9 325	(7 415)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	15	(342)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	6 826	(10 442)
Financement		
Parts émises	14 415	45 578
Parts rachetées	(20 696)	(35 672)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(6 281)	9 906
Variation nette de la trésorerie	545	(536)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	(165)	371
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	380	(165)
Intérêts reçus	2	1
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDES GUARDIAN

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (99,47 %)			
Fonds Guardian Equity Income, Série I	4 234 958	72 478	69 839
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,53 %)			375
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			70 214

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Guardian Equity Income, Série I</i>	%
Banque de Nouvelle-Écosse	6,29
Fonds Guardian Canadian Short-Term Investment	5,72
Banque Toronto-Dominion	5,33
Banque Royale du Canada	4,94
Pembina Pipeline Corp.	4,81
Enbridge Inc.	4,78
TransCanada Corp.	4,68
TELUS Corp.	4,03
CIBC	3,74
Fortis Inc.	3,15
Rogers Communication Inc., Catégorie B	2,87
Intact Financial Corp.	2,86
Société Financ��re Manuvie	2,71
Fonds de placement immobilier RioCan	2,58
Algonquin Power & Utilities Corp.	2,54
Shaw Communications Inc., Catégorie B	2,47
Canadian Natural Resources Ltd	2,46
Keyera Corp.	2,40
Groupe SNC-Lavalin Inc.	2,32
Northland Power inc.	2,27
Chartwell Retirement Residences	2,16
Brookfield Renewable Partners LP	2,15
Allied Properties REIT	2,11
H&R REIT	2,08
Canadian Apartment Properties REIT	2,06

FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDES GUARDIAN

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	69 839	-	-	69 839
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	69 839	-	-	69 839

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	87 370	-	-	87 370
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	87 370	-	-	87 370

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	194 737	181 077
Trésorerie	1 575	78
Cession de placements à recevoir	-	445
Autres débiteurs	-	1
Total de l'actif	196 312	181 601
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	2 105	590
Autres créditeurs	55	48
Total du passif	2 160	638
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	194 152	180 963
Valeur liquidative, par part		
Classe A	22,71	25,05
Classe B	21,95	24,48
Classe D	21,95	24,48
Classe E	23,08	25,33
Classe F	22,51	24,91
Classe G	21,98	24,51
Classe H	21,32	24,00
Classe I	25,20	26,90
Classe J	25,20	26,90
Classe N	23,07	25,33

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	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	529	530
Non réalisé(e) sur les placements	(29 903)	5 824
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	11 657	-
Total gain net (perte nette)	(17 717)	6 354
Intérêts aux fins d'attribution	4	2
Distributions par le fonds sous-jacent	5 772	4 613
	(11 941)	10 969
Charges		
Frais de gestion (note 7)	2 882	3 090
Frais d'administration	81	86
Frais de transactions	-	-
	2 963	3 176
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(14 904)	7 793
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(2,32)	0,71
Classe B	(2,52)	0,44
Classe D	(2,52)	0,43
Classe E	(2,23)	0,84
Classe F	(2,38)	0,64
Classe G	(2,51)	0,45
Classe H	(2,67)	0,21
Classe I	(1,65)	1,60
Classe J	(1,65)	1,59
Classe N	(2,23)	0,83

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	180 963	178 400
Opérations sur les parts		
Parts émises	64 022	43 310
Parts rachetées	(35 929)	(48 540)
	28 093	(5 230)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(14 904)	7 793
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	194 152	180 963

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(14 904)	7 793
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	29 374	(6 353)
Distributions par le fonds sous-jacent	(17 429)	(4 613)
	(2 959)	(3 173)
Transactions de placements		
Acquisitions	(40 005)	(13 805)
Cessions	14 400	21 580
	(25 605)	7 775
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	1 968	142
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(26 596)	4 744
Financement		
Parts émises	64 022	43 310
Parts rachetées	(35 929)	(48 540)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	28 093	(5 230)
Variation nette de la trésorerie	1 497	(486)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	78	564
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	1 575	78
Intérêts reçus	4	2
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES VALEUR JARISLOWSKY FRASER LIMITÉE

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
PLACEMENTS (100,30 %)			
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	6 751 871	214 749	194 737
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,30 %)			(585)
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			194 152

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser</i>	%
Banque Toronto-Dominion	7,80
Fonds d'actions spéciales Jarislowsky Fraser	6,60
Chemins de fer nationaux du Canada	5,70
Banque de Nouvelle-Écosse	5,70
Enbridge Inc.	5,50
Banque Royale du Canada	5,00
Alimentation Couche-Tard Inc., Catégorie B	4,40
Nutrien Ltd	4,00
Société Financière Manuvie	4,00
Open Text Corp.	3,60
CGI Group Inc.	3,60
Canadian Natural Resources Ltd	3,50
Brookfield Asset Management Inc., Catégorie A	3,40
Thomson Reuters Corp.	3,10
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	3,10
Restaurant Brands International Inc.	3,00
CCL Industries Inc., Catégorie B NV	2,70
Saputo Inc.	2,60
Metro Inc., Catégorie A	2,60
Pembina Pipeline Corp.	2,60
Groupe SNC-Lavalin Inc.	2,40
Intact Financial Corp.	2,30
Stantec Inc.	2,00
CAE Inc.	1,70
Canadian Tire Corp. Ltd, Catégorie A	1,60

FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES VALEUR JARISLOWSKY FRASER LIMITÉE

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)
Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Actions canadiennes valeur Jarislowsky Fraser Limitée est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions canadiennes valeur Jarislowsky 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 Jarislowsky 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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	194 737	-	-	194 737
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	194 737	-	-	194 737

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	181 077	-	-	181 077
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	181 077	-	-	181 077

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	254 987	255 180
Trésorerie	9 801	4 804
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	648	546
Total de l'actif	265 436	260 530
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	285	58
Total du passif	285	58
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	265 151	260 472
Valeur liquidative, par part		
Classe A	13,94	16,62
Classe B	13,52	16,27
Classe D	13,48	16,24
Classe E	14,17	16,80
Classe F	13,85	16,54
Classe G	13,51	16,26
Classe H	13,09	15,92
Classe I	15,48	17,84
Classe J	15,48	17,84
Classe K	15,48	17,84
Classe L	9,41	-
Classe N	14,16	16,80

FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	10 826	8 036
Non réalisé(e) sur les placements	(53 885)	13 266
Total gain net (perte nette)	(43 059)	21 302
Intérêts aux fins d'attribution	154	15
Prêts de titres	251	52
Dividendes	5 851	5 835
Écart de conversion sur la trésorerie	102	(55)
	(36 701)	27 149
Charges		
Retenues d'impôts	67	64
Frais de gestion (note 7)	1 438	1 377
Frais d'administration	43	40
Frais de transactions	670	719
	2 218	2 200
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(38 919)	24 949
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(2,79)	1,03
Classe B	(2,88)	0,86
Classe D	(2,89)	0,85
Classe E	(2,74)	1,12
Classe F	(2,80)	1,00
Classe G	(2,87)	0,86
Classe H	(2,95)	0,70
Classe I	(2,44)	1,65
Classe J	(2,44)	1,65
Classe K	(2,44)	1,65
Classe L	(1,32)	-
Classe N	(2,75)	1,12

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	260 472	269 486
Opérations sur les parts		
Parts émises	92 090	41 130
Parts rachetées	(48 492)	(75 093)
	43 598	(33 963)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(38 919)	24 949
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	265 151	260 472

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(38 919)	24 949
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Écart de conversion sur la trésorerie	(102)	55
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	43 128	(21 312)
Distributions par le fonds sous-jacent	-	-
	4 107	3 692
Transactions de placements		
Acquisitions	(338 736)	(246 412)
Cessions	295 801	279 228
	(42 935)	32 816
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	125	(15)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(38 703)	36 493
Financement		
Parts émises	92 090	41 130
Parts rachetées	(48 492)	(75 093)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	43 598	(33 963)
Écart de conversion sur la trésorerie	102	(55)
Variation nette de la trésorerie	4 997	2 475
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	4 804	2 329
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	9 801	4 804
Intérêts reçus	389	84
Dividendes reçus	5 682	5 762

FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, sauf le nombre d'actions)

	Valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur		Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$			\$	\$
MARCHÉ MONÉTAIRE (3,82 %)				ACTIONS (92,36 %) (suite)			
Bon du trésor américain, 2,32 %, 31-01-2019	3 600	4 822	4 903	ACTIONS CANADIENNES (89,14 %) (suite)			
Bon du trésor américain, 2,34 %, 28-02-2019	2 300	3 035	3 126	Soins de santé (3,19 %)			
Gouvernement du Canada Bon du Trésor, 1,65 %, 07-03-2019	1 100	1 097	1 097	Bausch Health Cos Inc.	275 000	6 660	6 943
Gouvernement du Canada Bon du Trésor, 1,71 %, 21-03-2019	500	498	498	Canopy Growth Corp.	41 000	1 329	1 501
Gouvernement du Canada Bon du Trésor, 1,73 %, 04-04-2019	500	498	498			7 989	8 444
TOTAL MARCHÉ MONÉTAIRE		9 950	10 122	Services financiers (27,31 %)			
	Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur	Banque de Montréal	80 000	7 366	7 135
		\$	\$	Banque Nationale du Canada	155 000	9 851	8 688
ACTIONS (92,36 %)				Banque Royale du Canada	180 000	15 714	16 819
ACTIONS CANADIENNES (89,14 %)				Banque Toronto-Dominion	265 000	16 351	17 982
Énergie (12,89 %)				Brookfield Asset Management Inc., Catégorie A	156 000	7 681	8 162
Cameco Corp.	170 000	2 621	2 632	Canaccord Genuity Group Inc.	205 000	1 472	1 183
Enbridge Inc.	92 000	4 355	3 901	CIBC	40 000	4 093	4 067
Enerflex Ltd	85 000	1 335	1 358	Fairfax Financial Holdings Ltd	5 900	4 250	3 546
Gibson Energy Inc.	125 000	2 577	2 335	Thomson Reuters Corp.	40 855	2 496	2 694
Husky Energy Inc.	400 000	7 809	5 644	TMX Group Ltd	30 000	2 530	2 122
Kelt Exploration Ltd	220 000	1 350	1 021	Trisura Group Ltd	470	10	12
Parkland Fuel Corp.	145 000	6 267	5 124			71 814	72 410
Peyto Exploration & Development Corp.	240 000	2 621	1 699	Services de communication (5,00 %)			
Precision Drilling Corp.	315 000	1 418	747	Cineplex Inc.	40 000	1 444	1 018
Suncor Energy Inc.	228 000	9 954	8 694	Québecor Inc., Catégorie B	190 000	4 925	5 461
Tourmaline Oil Corp.	60 000	1 389	1 019	TELUS Corp.	150 000	7 098	6 788
		41 696	34 174			13 467	13 267
Matériaux de base (8,13 %)				Technologies de l'information (3,56 %)			
Barrick Gold Corp.	200 000	3 572	3 686	BlackBerry Ltd	200 000	2 795	1 942
Kirkland Lake Gold Ltd	215 000	4 808	7 654	CGI Group Inc., Catégorie A	22 858	1 796	1 909
Labrador Iron Ore	75 000	1 424	1 818	Constellation Software Inc.	1 500	1 321	1 311
Largo Resources Ltd	430 000	1 330	1 216	Shopify Inc., Catégorie A	16 000	1 032	3 021
Methanex Corp.	50 000	4 442	3 283	The Descartes Systems Group Inc.	35 000	1 464	1 261
Norbord Inc.	40 000	1 726	1 452			8 408	9 444
Nutrien Ltd	38 000	2 839	2 437	Services (2,55 %)			
		20 141	21 546	Algonquin Power & Utilities Corp.	300 000	4 178	4 119
Produits industriels (10,05 %)				Fortis Inc.	58 000	2 669	2 640
Bombardier Inc., Catégorie B	1 200 812	4 768	2 438			6 847	6 759
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	20 000	5 295	4 845	Immobilier (8,33 %)			
Chemins de fer nationaux du Canada	36 000	4 018	3 640	Allied Properties REIT	90 000	4 042	3 989
Finning International Inc.	85 000	2 253	2 023	Canadian Apartment Properties REIT	165 000	6 436	7 309
TFI International Inc.	60 000	2 650	2 118	Colliers International Group Inc.	40 000	4 194	3 012
Waste Connections Inc.	68 000	6 398	6 890	FirstService Corp.	53 000	4 115	4 966
WSP Global Inc.	80 000	5 000	4 694	Granite Real Estate Investment Trust	53 000	2 914	2 820
		30 382	26 648			21 701	22 096
Consommation discrétionnaire (3,53 %)				Divers (3,83 %)			
BRP Inc.	55 000	2 635	1 944	iShares S&P / TSX 60 Index Fund	470 000	10 009	10 161
Canada Goose Holdings Inc.	40 000	3 059	2 387	TOTAL ACTIONS CANADIENNES		245 176	236 330
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	90 000	3 672	3 730	ACTIONS AMÉRICAINES (2,22 %)			
Park Lawn Corp.	56 000	1 372	1 291	Consommation de base (0,94 %)			
		10 738	9 352	Costco Wholesale Corp.	9 000	2 698	2 502
Consommation de base (0,77 %)				Soins de santé (1,28 %)			
Metro Inc.	42 858	1 984	2 029	Becton Dickinson and Co.	11 000	2 729	3 383
				TOTAL ACTIONS AMÉRICAINES		5 427	5 885

FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, sauf le nombre d'actions)

	Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
ACTIONS (92,36 %) (suite)			
ACTIONS INTERNATIONALES (1,00 %)			
Consommation discrétionnaire (1,00 %)			
Sony Corp.	40 000	2 807	2 650
TOTAL ACTIONS INTERNATIONALES		2 807	2 650
TOTAL ACTIONS		253 410	244 865
 TOTAL DES PLACEMENTS (96,18 %)		263 360	254 987
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (3,82 %)			10 164
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			265 151

FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 2018, l'actif du Fonds est composé principalement de titres de marché monétaire et 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.

Veuillez 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 2018 et 2017, 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.

Le Fonds peut participer à des opérations de prêts de titres. Au 31 décembre 2018, des titres en portefeuille ayant une juste valeur de 99 074 \$ (85 696 \$ au 31 décembre 2017) étaient prêtés. Le montant des garanties détenues relativement aux opérations de prêts de titres s'élevaient à 105 991 \$ (91 751 \$ au 31 décembre 2017).

De plus, aux 31 décembre 2018 et 2017, 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 2018	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres crédateurs	285	-	285

31 décembre 2017	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres crédateurs	58	-	58

Risque de taux d'intérêt

Le Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt puisqu'il détient des placements à revenu fixe portant intérêt. Toutefois, puisqu'il détient des placements échéant à très court terme, une variation de 1 % des taux d'intérêt aurait un impact négligeable sur le Fonds.

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 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
+ 5	11 816	11 518
- 5	(11 816)	(11 518)

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 2018 et 2017, 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 2018 et 2017 (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 2018 (%)	31 décembre 2017 (%)
Actions canadiennes		
Énergie	12,89	10,35
Matériaux de base	8,13	14,53
Produits industriels	10,05	8,90
Consommation discrétionnaire	3,53	5,59
Consommation de base	0,77	3,29
Soins de santé	3,19	1,21
Services financiers	27,31	29,62
Services de communication	5,00	4,60
Technologies de l'information	3,56	3,76
Services	2,55	3,80
Immobilier	8,33	2,79
Divers	3,83	-
Actions américaines		
Produits industriels	-	1,44
Consommation discrétionnaire	-	1,02
Consommation de base	0,94	-
Soins de santé	1,28	1,13
Services financiers	-	1,15
Technologies de l'information	-	1,49
Actions internationales		
Produits industriels	-	1,10
Consommation discrétionnaire	1,00	-
Technologies de l'information	-	1,82
Marché monétaire	3,82	0,38
Autres éléments d'actif net	3,82	2,03
Total	100,00	100,00

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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	244 865	-	-	244 865
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	10 122	-	10 122
Total	244 865	10 122	-	254 987

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	254 183	-	-	254 183
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	997	-	997
Total	254 183	997	-	255 180

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	18 877	22 309
Trésorerie	24	-
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	18 901	22 309
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	2
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	1	2
Total du passif	1	4
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	18 900	22 305
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,52	14,19
Classe B	12,09	13,85
Classe D	12,22	13,95
Classe E	12,73	14,34
Classe F	12,42	14,10
Classe G	12,10	13,86
Classe H	11,76	13,59
Classe I	13,88	15,21
Classe J	13,95	15,29
Classe N	12,72	14,34

FONDS SSQ INDICE CANADIEN BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	285	254
Non réalisé(e) sur les placements	(3 217)	935
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	425	213
Total gain net (perte nette)	(2 507)	1 402
Distributions par le fonds sous-jacent	620	436
	(1 887)	1 838
Charges		
Frais de gestion (note 7)	517	543
Frais d'administration	13	14
Frais de transactions	-	-
	530	557
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(2 417)	1 281
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(1,69)	0,88
Classe B	(1,79)	0,71
Classe D	(1,77)	0,76
Classe E	(1,64)	0,96
Classe F	(1,72)	0,84
Classe G	(1,79)	0,72
Classe H	(1,87)	0,59
Classe I	(1,35)	1,39
Classe J	(1,36)	1,41
Classe N	(1,65)	0,96

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	22 305	15 819
Opérations sur les parts		
Parts émises	2 682	8 565
Parts rachetées	(3 670)	(3 360)
	(988)	5 205
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(2 417)	1 281
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	18 900	22 305

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(2 417)	1 281
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	2 932	(1 189)
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 045)	(649)
	(530)	(557)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 430)	(6 675)
Cessions	2 975	2 005
	1 545	(4 670)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(1)	-
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 014	(5 227)
Financement		
Parts émises	2 682	8 565
Parts rachetées	(3 670)	(3 360)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(988)	5 205
Variation nette de la trésorerie	26	(22)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	(2)	20
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	24	(2)
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ INDICE CANADIEN BLACKROCK

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (99,88 %)			
Fonds BlackRock indiciel actions canadiennes, Classe D	573 050	18 605	18 877
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,12 %)			23
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			18 900

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds BlackRock indiciel actions canadiennes, Classe D</i>	%
Banque Royale du Canada	6,63
Banque Toronto-Dominion	6,13
Enbridge Inc.	4,22
Banque de Nouvelle-Écosse	4,11
Chemins de fer nationaux du Canada	3,63
Suncor Energy Inc.	3,04
Banque de Montréal	2,81
BCE Inc.	2,39
Brookfield Asset Management Inc., Catégorie A	2,25
CIBC	2,22
TransCanada Corp.	2,19
Canadian Natural Resources Ltd	1,96
Nutrien Ltd	1,93
Société Financière Manuvie	1,89
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1,70
Alimentation Couche-Tard Inc., Catégorie B	1,46
Financière Sun Life Inc.	1,35
TELUS Corp.	1,33
Waste Connections Inc.	1,32
Rogers Communications Inc., Catégorie B	1,24
Barrick Gold Corp.	1,06
CGI Group Inc.	1,02
Pembina Pipeline Corp.	1,01
Fortis Inc.	0,96
Magna International Inc.	0,95

FONDS SSQ INDICE CANADIEN BLACKROCK

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	18 877	-	-	18 877
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	18 877	-	-	18 877

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	22 309	-	-	22 309
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	22 309	-	-	22 309

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	16 522	24 081
Trésorerie	173	17
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	1
Total de l'actif	16 695	24 099
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	100	-
Autres créditeurs	2	5
Total du passif	102	5
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	16 593	24 094
Valeur liquidative, par part		
Classe A	15,34	18,06
Classe B	14,66	17,51
Classe E	15,60	18,27
Classe F	15,18	17,93
Classe G	14,80	17,63
Classe I	17,15	19,49
Classe J	17,15	19,49
Classe N	15,58	18,25

FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES À PETITE CAPITALISATION

FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	2 118	6 442
Non réalisé(e) sur les placements	(4 767)	(7 952)
Total gain net (perte nette)	(2 649)	(1 510)
Distributions par le fonds sous-jacent	255	314
	(2 394)	(1 196)
Charges		
Frais de gestion (note 7)	639	757
Frais d'administration	17	20
Frais de transactions	-	-
	656	777
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 050)	(1 973)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(2,67)	(1,26)
Classe B	(2,82)	(1,48)
Classe E	(2,61)	(1,17)
Classe F	(2,70)	(1,30)
Classe G	(2,79)	(1,43)
Classe I	(2,23)	(0,67)
Classe J	(2,24)	(0,67)
Classe N	(2,62)	(1,18)

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	24 094	39 162
Opérations sur les parts		
Parts émises	4 541	10 720
Parts rachetées	(8 992)	(23 815)
	(4 451)	(13 095)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 050)	(1 973)
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	16 593	24 094

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 050)	(1 973)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	2 649	1 510
Distributions par le fonds sous-jacent	(255)	(314)
	(656)	(777)
Transactions de placements		
Acquisitions	(390)	(3 335)
Cessions	5 555	17 140
	5 165	13 805
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	98	797
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	4 607	13 825
Financement		
Parts émises	4 541	10 720
Parts rachetées	(8 992)	(23 815)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(4 451)	(13 095)
Variation nette de la trésorerie	156	730
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	17	(713)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	173	17
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES À PETITE CAPITALISATION

FIERA CAPITAL

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
PLACEMENTS (99,57 %)			
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core"	76 355	11 595	16 522
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,43 %)			71
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			16 593

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core"</i>	%
Cargojet Inc.	3,98
InterRent REIT	3,95
Badger Daylighting Ltd	3,49
Tricon Capital Group Inc.	3,26
Boyd Group Income Fund	3,22
Killam Apartment REIT	3,14
Winpak Ltd	3,07
Park Lawn Corp.	2,93
Premium Brands Holdings Corp.	2,92
Gouvernement du Canada, 1,64 %, 07-03-2019	2,86
Kirkland Lake Gold Ltd	2,85
Morneau Shepell Inc.	2,75
Parkland Fuel Corp.	2,72
StorageVault Canada Inc.	2,66
The Descartes Systems Group Inc.	2,52
Parex Resources Inc.	2,36
Altus Group Ltd	2,33
B2Gold Corp.	2,33
Ag Growth International Inc.	2,23
Aritzia Inc.	2,17
Endeavour Mining Corp.	2,17
Boralex Inc., Catégorie A	2,09
Enghouse Systems Ltd	2,02
Equitable Group Inc.	1,94
Colliers International Group Inc.	1,90

FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES À PETITE CAPITALISATION FIERA CAPITAL

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)
Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	16 522	-	-	16 522
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	16 522	-	-	16 522

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	24 081	-	-	24 081
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	24 081	-	-	24 081

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	73 659	72 884
Trésorerie	1 195	63
Cession de placements à recevoir	-	1 014
Autres débiteurs	34	29
Total de l'actif	74 888	73 990
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	493
Autres créditeurs	331	21
Total du passif	331	514
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	74 557	73 476
Valeur liquidative, par part		
Classe A	25,35	25,91
Classe B	24,48	25,30
Classe E	25,76	26,19
Classe F	25,13	25,76
Classe G	24,55	25,35
Classe I	28,39	27,98
Classe J	28,04	27,64
Classe K	32,15	31,70
Classe L	9,63	-
Classe N	25,43	25,86

FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	6 032	5 885
Non réalisé(e) sur les placements	(7 777)	4 409
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 798	505
Total gain net (perte nette)	53	10 799
Intérêts aux fins d'attribution	2	1
Prêts de titres	8	5
Dividendes	810	754
Distributions par le fonds sous-jacent	138	-
Écart de conversion sur la trésorerie	58	(38)
	1 069	11 521
Charges		
Retenues d'impôts	104	84
Frais de gestion (note 7)	284	144
Frais d'administration	8	4
Frais de transactions	37	49
	433	281
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	636	11 240
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,67)	3,43
Classe B	(0,95)	3,09
Classe E	(0,53)	3,60
Classe F	(0,73)	3,36
Classe G	(0,92)	3,11
Classe I	0,37	4,65
Classe J	0,36	4,53
Classe K	0,41	5,14
Classe L	0,12	-
Classe N	(0,53)	3,50

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	73 476	58 307
Opérations sur les parts		
Parts émises	15 839	17 556
Parts rachetées	(15 394)	(13 627)
	445	3 929
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	636	11 240
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	74 557	73 476

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	636	11 240
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Écart de conversion sur la trésorerie	(58)	38
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	1 745	(10 289)
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 936)	(505)
	387	484
Transactions de placements		
Acquisitions	(61 024)	(61 111)
Cessions	60 440	56 920
	(584)	(4 191)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	826	2 063
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	629	(1 644)
Financement		
Parts émises	15 839	17 556
Parts rachetées	(15 394)	(13 627)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	445	3 929
Écart de conversion sur la trésorerie	58	(38)
Variation nette de la trésorerie	1 132	2 247
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	63	(2 184)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	1 195	63
Intérêts reçus	10	5
Dividendes reçus	701	662

FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, sauf le nombre d'actions et de parts)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
ACTIONS (65,77)				ACTIONS (65,77) (suite)			
ACTIONS AMÉRICAINES (61,80 %)				ACTIONS AMÉRICAINES (61,80 %) (suite)			
Énergie (1,11 %)				Services financiers (13,75 %)			
HollyFrontier Corp.	5 600	483	391	Affiliated Managers Group Inc.	2 600	577	346
Phillips 66	3 700	582	435	Aflac Inc.	8 700	502	541
		1 065	826	American Express Co.	3 800	467	494
				Capital One Financial Corp.	4 300	534	444
Matériaux de base (3,77 %)				Citigroup Inc.	6 800	618	483
Celanese Corp., Catégorie A	3 600	542	442	Citizens Financial Group Inc.	9 100	494	369
Domtar Corp.	8 400	515	403	Discover Financial Services	5 000	463	402
Huntsman Corp.	16 000	516	421	East West Bancorp Inc.	8 200	477	488
Packaging Corporation of America	4 000	507	456	Evercore Inc., Catégorie A	5 100	552	498
Steel Dynamics Inc.	10 400	501	427	JPMorgan Chase & Co.	3 600	532	480
The Chemours Co.	7 600	494	293	KeyCorp	19 300	539	389
Westlake Chemical Corp.	4 100	494	370	LPL Financial Holdings Inc.	6 300	515	525
		3 569	2 812	M&T Bank Corp.	2 500	546	488
				MetLife Inc.	8 700	494	488
Produits industriels (4,91 %)				PNC Financial Services Group Inc.	3 100	543	495
Allison Transmission Holdings Inc.	9 700	473	581	Popular Inc.	8 300	545	535
Boeing Co.	1 400	356	616	SEI Investments Co.	5 700	416	359
HD Supply Holdings Inc.	9 800	458	503	Synchrony Financial	14 800	570	474
Masco Corp.	11 700	549	467	The progressive Corp.	6 500	430	535
Regal Beloit Corp.	4 900	510	468	Umpqua Holdings Corp.	22 600	550	490
United Continental Holdings Inc.	4 800	563	549	Unum Group	11 800	586	473
United Rentals Inc.	3 400	439	476	Wintrust Financial Corp.	5 000	512	454
		3 348	3 660			11 462	10 250
Consommation discrétionnaire (4,71 %)				Services de communication (0,99 %)			
Best Buy Co. Inc.	5 600	501	405	Tribune Media Co., Catégorie A	11 900	539	737
eBay Inc.	11 200	368	429				
Gentex Corp.	16 500	478	455	Technologies de l'information (17,15 %)			
NVR Inc.	120	259	399	Akamai Technologies Inc.	5 200	482	433
O'Reilly Automotive Inc.	1 400	444	659	Apple Inc.	2 500	216	538
Toll Brothers Inc.	12 800	550	575	Applied Materials Inc.	8 800	224	393
Tractor Supply Co.	5 200	549	592	Arista Networks Inc.	1 400	299	403
		3 149	3 514	Broadcom Inc.	1 300	437	451
				Cadence Design Systems Inc.	9 000	410	534
Soins de santé (14,58 %)				CDK Global Inc.	7 200	579	471
AbbVie Inc.	4 200	382	528	CDW Corp.	4 600	513	509
ABIOMED Inc.	1 100	485	488	Cisco Systems Inc.	9 400	399	556
Amgen Inc.	2 000	448	531	Citrix Systems Inc.	4 200	457	587
Biogen Inc.	1 200	366	493	DXC Technology Co.	4 000	424	290
Bristol-Myers Squibb Co.	7 500	497	532	Fair Isaac Inc.	2 000	543	511
Celgene Corp.	5 400	601	472	HP Inc.	17 600	346	491
Chemed Corp.	1 400	511	541	IBM Corp.	2 500	450	388
Eli Lilly & Co.	4 800	454	759	Intel Corp.	8 500	477	544
Gilead Sciences Inc.	4 500	423	384	Keysight Technologies Inc.	6 400	556	542
HCA Healthcare Inc.	3 900	518	662	Micron Technology Inc.	7 800	417	338
Illumina Inc.	1 400	394	573	Microsoft Corp.	3 900	472	541
Intuitive Surgical Inc.	800	484	523	MKS Instrument Inc.	4 100	514	362
Johnson & Johnson	3 200	462	564	NetApp Inc.	6 500	291	529
McKesson Corp.	3 100	515	467	ON Semiconductor Corp.	16 200	345	365
MEDNAX Inc.	7 800	517	351	Palo Alto Networks Inc.	1 900	420	488
Merck & Co. Inc.	5 400	532	563	Sabre Corp.	16 700	503	493
Pfizer Inc.	10 700	475	637	Skyworks Solutions Inc.	4 400	551	402
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	1 300	478	663	Texas Instruments Inc.	3 200	304	413
Vertex Pharmaceuticals Inc.	2 400	405	543	Xilinx Inc.	5 600	484	651
Zoetis Inc.	5 100	478	595	Zebra Technologies Corp., Catégorie A	2 600	332	565
		9 425	10 869			11 445	12 788

FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, sauf le nombre d'actions et de parts)

	Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
ACTIONS (65,77) (suite)			
ACTIONS AMÉRICAINES (61,80 %) (suite)			
Services (0,83 %)			
NRG Energy Inc.	11 500	510	622
TOTAL ACTIONS AMÉRICAINES		<u>44 512</u>	<u>46 078</u>
ACTIONS INTERNATIONALES (3,97 %)			
Matériaux de base (0,61 %)			
LyondellBasell Industries NV, Catégorie A	4 000	529	455
		<u>529</u>	<u>455</u>
Soins de santé (1,24 %)			
Allergan PLC	2 500	508	456
Mylan NV	12 600	630	471
		<u>1 138</u>	<u>927</u>
Services financiers (0,68 %)			
Arch Capital Group Ltd	13 800	547	503
		<u>547</u>	<u>503</u>
Technologies de l'information (1,44 %)			
Atlassian Corp. PLC, Catégorie A	4 700	560	571
NXP Semiconductors NV	5 000	545	500
		<u>1 105</u>	<u>1 071</u>
TOTAL ACTIONS INTERNATIONALES		<u>3 319</u>	<u>2 956</u>
TOTAL ACTIONS		<u>47 831</u>	<u>49 034</u>
	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
FONDS DE PLACEMENTS (33,03 %)			
Hillsdale US Performance Equity, Class Z	129 505	21 193	24 625
TOTAL DES PLACEMENTS (98,80 %)		<u>69 024</u>	<u>73 659</u>
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (1,20 %)			<u>898</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			<u><u>74 557</u></u>

FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 2018 et 2017, 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.

Veuillez 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 2018 et 2017, 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 2018, des titres en portefeuille ayant une juste valeur de 8 544 \$ (9 430 \$ au 31 décembre 2017) étaient prêtés. Le montant des garanties détenues relativement aux opérations de prêts de titres s'élevaient à 9 142 \$ (10 102 \$ au 31 décembre 2017).

De plus, aux 31 décembre 2018 et 2017 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 2018	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres crédateurs	331	-	331

31 décembre 2017	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	493	-	493
Autres crédateurs	21	-	21

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2018 et 2017, 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 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
+ 5	3 683	3 644
- 5	(3 683)	(3 644)

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 2018 et 2017, 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 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Dollar canadien	+ 5	(3 683)	(3 644)
	- 5	3 683	3 644

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 2018 et 2017, aucun instrument financier de couverture de devise n'était présent au Fonds.

FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 2018 (%)	31 décembre 2017 (%)
Actions américaines		
Énergie	1,11	0,69
Matériaux de base	3,77	5,37
Produits industriels	4,91	7,55
Consommation discrétionnaire	4,71	6,35
Consommation de base	-	2,58
Soins de santé	14,58	11,85
Services financiers	13,75	6,89
Services de communication	0,99	-
Technologies de l'information	17,15	22,41
Services	0,83	-
Immobilier	-	0,64
Actions internationales		
Matériaux de base	0,61	-
Consommation discrétionnaire	-	0,89
Soins de santé	1,24	0,53
Services financiers	0,68	0,69
Technologies de l'information	1,44	-
Fonds de placement		
Actions américaines	33,03	32,76
Autres éléments d'actif net	1,20	0,80
Total	100,00	100,00

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 2018				
Actifs financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	49 034	-	-	49 034
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	24 625	-	-	24 625
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	73 659	-	-	73 659

31 décembre 2017				
Actifs financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	48 814	-	-	48 814
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	24 070	-	-	24 070
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	72 884	-	-	72 884

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	37 639	44 682
Trésorerie	201	787
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	1
Total de l'actif	37 840	45 470
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	1	-
Total du passif	1	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	37 839	45 470
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,26	12,70
Classe B	11,84	12,40
Classe E	12,46	12,84
Classe F	12,16	12,62
Classe G	11,87	12,42
Classe I	13,68	13,68
Classe J	13,68	13,68
Classe N	12,46	12,83

FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES BEUTEL GOODMAN

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	705	280
Non réalisé(e) sur les placements	(3 642)	625
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	2 381	3 124
Total gain net (perte nette)	(556)	4 029
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	733	698
	178	4 727
Charges		
Frais de gestion (note 7)	1 445	1 327
Frais d'administration	43	39
Frais de transactions	-	-
	1 488	1 366
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 310)	3 361
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,39)	1,04
Classe B	(0,52)	0,88
Classe E	(0,33)	1,11
Classe F	(0,42)	1,00
Classe G	(0,51)	0,90
Classe I	0,06	1,55
Classe J	0,06	1,54
Classe N	(0,33)	1,11

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	45 470	24 194
Opérations sur les parts		
Parts émises	13 340	33 163
Parts rachetées	(19 661)	(15 248)
	(6 321)	17 915
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 310)	3 361
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	37 839	45 470

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 310)	3 361
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	2 937	(905)
Distributions par le fonds sous-jacent	(3 114)	(3 815)
	(1 487)	(1 359)
Transactions de placements		
Acquisitions	(2 335)	(18 175)
Cessions	9 555	2 370
	7 220	(15 805)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	2	(268)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	5 735	(17 432)
Financement		
Parts émises	13 340	33 163
Parts rachetées	(19 661)	(15 248)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(6 321)	17 915
Variation nette de la trésorerie	(586)	483
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	787	304
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	201	787
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES BEUTEL GOODMAN

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (99,47 %)			
Fonds Beutel Goodman American Equity, Classe I	2 461 908	38 304	37 639
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,53 %)			200
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			37 839

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Beutel Goodman American Equity, Classe I</i>	%
Verizon Communications Inc.	6,71
Omnicom Group Inc.	5,52
Oracle Corp.	5,31
American Express Co.	5,29
Parker Hannifin Corp.	4,99
AmerisourceBergen Corp.	4,96
Kimberly-Clark Corp.	4,44
Kellogg Co.	4,42
AutoZone Inc.	4,28
Comcast Corp., Catégorie A	4,20
Amgen Inc.	4,15
Amdocs Ltd	3,91
Harley-Davidson Inc.	3,79
KLA-Tencor Corp.	3,77
Ameriprise Financial Inc.	3,76
Symantec Corp.	3,20
Ingersoll-Rand PLC, Catégorie A	3,17
LyondellBasell Industries NV, Catégorie A	2,72
Halliburton Co.	2,70
BlackRock Inc.	2,63
Campbell Soup Co.	2,55
Eli Lilly & Co.	2,32
Flowserve Corp.	2,26
JPMorgan Chase & Co.	2,07
Cummins Inc.	2,07

FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES BEUTEL GOODMAN

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 Beutel Goodman American Equity, 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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	37 639	-	-	37 639
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	37 639	-	-	37 639

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	44 682	-	-	44 682
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	44 682	-	-	44 682

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	56 764	44 769
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	205	85
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	56 969	44 854
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	67	17
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	7	5
Total du passif	74	22
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	56 895	44 832
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,92	12,20
Classe B	12,48	11,92
Classe D	12,58	11,98
Classe E	13,13	12,33
Classe F	12,81	12,13
Classe G	12,51	11,94
Classe H	12,13	11,69
Classe I	14,39	13,13
Classe J	14,39	13,13
Classe N	13,12	12,33

FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	514	1 363
Non réalisé(e) sur les placements	2 997	5 877
Total gain net (perte nette)	3 511	7 240
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	639	553
	4 151	7 793
Charges		
Frais de gestion (note 7)	1 794	1 526
Frais d'administration	49	41
Frais de transactions	-	-
	1 843	1 567
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 308	6 226
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	0,58	1,66
Classe B	0,42	1,52
Classe D	0,46	1,55
Classe E	0,65	1,74
Classe F	0,54	1,63
Classe G	0,43	1,52
Classe H	0,30	1,39
Classe I	1,13	2,20
Classe J	1,12	2,07
Classe N	0,65	1,74

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	44 832	45 540
Opérations sur les parts		
Parts émises	21 941	10 479
Parts rachetées	(12 186)	(17 413)
	9 755	(6 934)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 308	6 226
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	56 895	44 832

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 308	6 226
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(3 511)	(7 240)
Distributions par le fonds sous-jacent	(639)	(553)
	(1 842)	(1 567)
Transactions de placements		
Acquisitions	(9 985)	(1 595)
Cessions	2 140	10 135
	(7 845)	8 540
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(118)	286
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(9 805)	7 259
Financement		
Parts émises	21 941	10 479
Parts rachetées	(12 186)	(17 413)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	9 755	(6 934)
Variation nette de la trésorerie	(50)	325
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	(17)	(342)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(67)	(17)
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES FIERA CAPITAL

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (99,77 %)			
Fonds Fiera Actions américaines, Classe A	4 517 674	44 337	56 764
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,23 %)			131
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			56 895

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera Actions américaines, Classe A</i>	%
Moody's Corp.	6,03
MasterCard Inc., Catégorie A	5,25
Johnson & Johnson	5,16
Becton Dickinson and Co.	4,93
UnitedHealth Group Inc.	4,78
PepsiCo Inc.	4,40
Alphabet Inc., Catégorie A	4,32
The Sherwin-Williams Co.	4,28
MSCI Inc.	4,02
The TJX Cos Inc.	3,93
CME Group Inc., Catégorie A	3,80
AutoZone Inc.	3,42
US Bancorp	3,38
Oracle Corp.	3,36
3M Company	3,34
United Technologies Corp.	3,33
NIKE Inc., Catégorie B	3,21
Graco Inc.	3,12
ANALOG DEVICES Inc.	3,05
Mettler-Toledo International Inc.	2,92
Lowe's Cos Inc.	2,81
Colgate-Palmolive Co.	2,51
Linde PLC	2,50
Ecolab Inc.	2,49
Middleby Corp.	2,27

FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES FIERA CAPITAL

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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, Classe 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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	56 764	-	-	56 764
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	56 764	-	-	56 764

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	44 769	-	-	44 769
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	44 769	-	-	44 769

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	9 359	7 586
Trésorerie	65	190
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	9 424	7 776
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	180
Autres créditeurs	3	3
Total du passif	3	183
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	9 421	7 593
Valeur liquidative, par part		
Classe A	11,79	12,21
Classe B	11,51	12,06
Classe E	11,92	12,28
Classe F	11,72	12,17
Classe G	11,55	12,07
Classe I	12,69	12,70
Classe J	12,69	12,70
Classe N	11,91	12,28

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 DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	177	9
Non réalisé(e) sur les placements	(364)	585
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	171
Total gain net (perte nette)	(187)	765
Distributions par le fonds sous-jacent	110	87
	(77)	852
Charges		
Frais de gestion (note 7)	249	95
Frais d'administration	8	3
Frais de transactions	-	-
	257	98
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(334)	754
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,54)	2,27
Classe B	(0,67)	2,10
Classe E	(0,47)	2,32
Classe F	(0,57)	2,23
Classe G	(0,64)	2,08
Classe I	(0,11)	2,74
Classe J	(0,11)	2,64
Classe N	(0,48)	2,35

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	7 593	712
Opérations sur les parts		
Parts émises	6 123	7 371
Parts rachetées	(3 961)	(1 244)
	2 162	6 127
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(334)	754
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	9 421	7 593

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(334)	754
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	187	(594)
Distributions par le fonds sous-jacent	(110)	(258)
	(257)	(98)
Transactions de placements		
Acquisitions	(3 800)	(6 405)
Cessions	1 950	380
	(1 850)	(6 025)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(180)	368
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(2 287)	(5 755)
Financement		
Parts émises	6 123	7 371
Parts rachetées	(3 961)	(1 244)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	2 162	6 127
Variation nette de la trésorerie	(125)	372
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	190	(182)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	65	190
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES COUVERTES SUR LA DEVISE FIERA CAPITAL

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
PLACEMENTS (99,34 %)			
Fonds Fiera Actions américaines, Classe C	822 469	9 146	9 359
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,66 %)			62
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			9 421

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera Actions américaines, Classe C</i>	%
Moody's Corp.	6,03
MasterCard Inc., Catégorie A	5,25
Johnson & Johnson	5,16
Becton Dickinson and Co.	4,93
UnitedHealth Group Inc.	4,78
PepsiCo Inc.	4,40
Alphabet Inc., Catégorie A	4,32
The Sherwin-Williams Co.	4,28
MSCI Inc.	4,02
The TJX Cos Inc.	3,93
CME Group Inc., Catégorie A	3,80
AutoZone Inc.	3,42
US Bancorp	3,38
Oracle Corp.	3,36
3M Company	3,34
United Technologies Corp.	3,33
NIKE Inc., Catégorie B	3,21
Graco Inc.	3,12
Analog Devises Inc.	3,05
Mettler-Toledo International Inc.	2,92
Lowe's Cos Inc.	2,81
Colgate-Palmolive Co.	2,51
Linde PLC	2,50
Ecolab Inc.	2,49
Middleby Corp.	2,27

FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES COUVERTES SUR LA DEVISE FIERA CAPITAL

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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, Classe 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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	9 359	-	-	9 359
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	9 359	-	-	9 359

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	7 586	-	-	7 586
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	7 586	-	-	7 586

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	47 935	43 321
Trésorerie	153	9
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	13
Total de l'actif	48 088	43 343
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	135	-
Autres créditeurs	9	8
Total du passif	144	8
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	47 944	43 335
Valeur liquidative, par part		
Classe A	14,17	14,11
Classe B	13,68	13,78
Classe D	13,81	13,86
Classe E	14,41	14,27
Classe F	14,08	14,05
Classe G	13,73	13,81
Classe H	13,30	13,52
Classe I	15,76	15,17
Classe J	15,94	15,34
Classe N	14,39	14,26

FONDS SSQ INDICE AMÉRICAIN BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 352	2 227
Non réalisé(e) sur les placements	(1 066)	1 670
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	248	497
Total gain net (perte nette)	534	4 394
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	930	979
	1 465	5 373
Charges		
Frais de gestion (note 7)	1 434	1 315
Frais d'administration	42	37
Frais de transactions	-	-
	1 476	1 352
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(11)	4 021
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,04)	1,25
Classe B	(0,21)	1,08
Classe D	(0,16)	1,12
Classe E	0,04	1,33
Classe F	(0,07)	1,22
Classe G	(0,19)	1,09
Classe H	(0,33)	0,95
Classe I	0,50	1,80
Classe J	0,51	1,83
Classe N	0,03	1,33

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	43 335	42 035
Opérations sur les parts		
Parts émises	17 486	11 452
Parts rachetées	(12 866)	(14 173)
	4 620	(2 721)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(11)	4 021
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	47 944	43 335

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(11)	4 021
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(286)	(3 897)
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 178)	(1 476)
	(1 475)	(1 352)
Transactions de placements		
Acquisitions	(7 435)	(3 730)
Cessions	4 285	7 815
	(3 150)	4 085
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	149	(8)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(4 476)	2 725
Financement		
Parts émises	17 486	11 452
Parts rachetées	(12 866)	(14 173)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	4 620	(2 721)
Variation nette de la trésorerie	144	4
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	9	5
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	153	9
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ INDICE AMÉRICAIN BLACKROCK

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (99,98 %)			
Fonds BlackRock CAD indiciel actions ÉU, Classe D	2 078 523	35 276	47 935
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,02 %)			9
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			47 944

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds BlackRock CAD indiciel actions ÉU, Classe D</i>	%
Microsoft Corp.	3,69
Apple Inc.	3,34
Amazon.com Inc.	2,90
Berkshire Hathaway Inc., Catégorie B	1,86
Johnson & Johnson	1,62
JPMorgan Chase & Co.	1,52
Alphabet Inc., Catégorie C	1,50
Facebook Inc., Catégorie A	1,48
Alphabet Inc., Catégorie A	1,47
Exxon Mobil Corp.	1,36
Pfizer Inc.	1,18
UnitedHealth Group Inc.	1,13
Verizon Communications Inc.	1,09
Visa Inc. Catégorie A	1,09
The Procter & Gamble Co.	1,08
Bank of America Corp.	1,06
Intel Corp.	1,01
Chevron Corp.	0,98
AT&T Inc.	0,98
Merck & Co. Inc.	0,93
Wells Fargo & Co.	0,92
Cisco Systems Inc.	0,91
Home Depot Inc.	0,91
Coca-Cola Co.	0,85
MasterCard Inc., Catégorie A	0,80

FONDS SSQ INDICE AMÉRICAIN BLACKROCK

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	47 935	-	-	47 935
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	47 935	-	-	47 935

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	43 321	-	-	43 321
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	43 321	-	-	43 321

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES HEXAVEST

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	76 415	104 315
Trésorerie	-	452
Cession de placements à recevoir	640	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	77 055	104 767
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	679	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	26	31
Total du passif	705	31
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	76 350	104 736
Valeur liquidative, par part		
Classe A	9,33	9,96
Classe B	8,97	9,69
Classe D	9,06	9,76
Classe E	9,49	10,07
Classe F	9,24	9,89
Classe G	9,01	9,72
Classe H	8,75	9,53
Classe I	10,60	10,86
Classe J	10,60	10,86
Classe N	9,48	10,06

FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES HEXAVEST

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(5 284)	(3 841)
Non réalisé(e) sur les placements	(1 321)	4 177
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	2 623	6 435
Total gain net (perte nette)	(3 982)	6 771
Intérêts aux fins d'attribution	2	1
Distributions par le fonds sous-jacent	2 597	3 934
	(1 383)	10 706
Charges		
Frais de gestion (note 7)	343	369
Frais d'administration	8	8
Frais de transactions	-	-
	351	377
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 734)	10 329
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,55)	0,57
Classe B	(0,65)	0,44
Classe D	(0,63)	0,48
Classe E	(0,51)	0,63
Classe F	(0,58)	0,54
Classe G	(0,64)	0,46
Classe H	(0,71)	0,36
Classe I	(0,17)	1,04
Classe J	(0,17)	1,04
Classe N	(0,51)	0,63

FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES HEXAVEST

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	104 736	117 195
Opérations sur les parts		
Parts émises	10 485	10 481
Parts rachetées	(37 137)	(33 269)
	(26 652)	(22 788)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 734)	10 329
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	76 350	104 736

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 734)	10 329
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	6 605	(336)
Distributions par le fonds sous-jacent	(5 220)	(10 369)
	(349)	(376)
Transactions de placements		
Acquisitions	(2 270)	(2 035)
Cessions	28 785	25 286
	26 515	23 251
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(645)	689
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	25 521	23 564
Financement		
Parts émises	10 485	10 481
Parts rachetées	(37 137)	(33 269)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(26 652)	(22 788)
Variation nette de la trésorerie	(1 131)	776
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	452	(324)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(679)	452
Intérêts reçus	2	1
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES HEXAVEST

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (100,09 %)			
Fonds Hexavest Europac	113 506	98 869	76 415
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,09 %)			(65)
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			76 350

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>Fonds Hexavest Europac</i>	%
Nestlé SA	2,34
Roche Holding AG	2,31
Novartis AG	2,26
Total SA	2,07
Sanofi	1,76
Deutsche Telekom AG	1,61
BNP Paribas SA	1,37
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1,32
British American Tobacco PLC	1,23
Bayer AG	1,22
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1,13
BASF SE	1,12
ING Groep NV	1,11
Newcrest Mining Ltd	1,10
Novo Nordisk A/S, Catégorie B	1,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1,06
Resona Holdings Inc.	1,04
Iberdrola SA	0,98
Imperial Brands PLC	0,95
Merck KGaA	0,95
AXA SA	0,92
Vodafone Group PLC	0,92
Engie SA	0,87
SAP SE	0,87
Commonwealth Bank of Australia	0,87

FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES HEXAVEST

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Actions internationales Hexavest est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Hexavest Europac. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions internationales Hexavest 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 Hexavest Gestion d'actifs 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 valeur. Le gestionnaire met l'accent sur les facteurs macroéconomiques tout en utilisant une stratégie basée sur la recherche fondamentale et supportée par des modèles quantitatifs.

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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	76 415	-	-	76 415
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	76 415	-	-	76 415

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	104 315	-	-	104 315
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	104 315	-	-	104 315

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	133 761	125 543
Trésorerie	3 075	2 359
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	100	94
Total de l'actif	136 936	127 996
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	218	44
Total du passif	218	44
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	136 718	127 952
Valeur liquidative, par part		
Classe A	13,26	15,11
Classe B	12,75	14,71
Classe E	13,48	15,28
Classe F	13,14	15,01
Classe G	12,81	14,75
Classe I	14,99	16,42
Classe J	14,99	16,42
Classe K	14,99	16,42
Classe L	9,95	-
Classe N	13,47	15,27

FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES C WORLDWIDE

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	3 292	5 143
Non réalisé(e) sur les placements	(20 202)	17 322
Total gain net (perte nette)	(16 910)	22 465
Intérêts aux fins d'attribution	9	4
Prêts de titres	4	5
Dividendes	4 389	2 312
Écart de conversion sur la trésorerie	(159)	(4)
	(12 667)	24 782
Charges		
Retenues d'impôts	251	124
Frais de gestion (note 7)	891	600
Frais d'administration	24	16
Frais de transactions	153	105
	1 319	845
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(13 986)	23 937
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(1,94)	2,59
Classe B	(2,07)	2,37
Classe E	(1,89)	2,72
Classe F	(1,97)	2,55
Classe G	(2,04)	2,41
Classe I	(1,52)	3,46
Classe J	(1,52)	3,37
Classe K	(1,52)	3,34
Classe L	(0,94)	-
Classe N	(1,91)	2,71

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	127 952	98 424
Opérations sur les parts		
Parts émises	49 125	32 424
Parts rachetées	(26 373)	(26 833)
	22 752	5 591
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(13 986)	23 937
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	136 718	127 952

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(13 986)	23 937
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Écart de conversion sur la trésorerie	159	4
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	16 926	(22 465)
Distributions par le fonds sous-jacent	-	-
	3 099	1 476
Transactions de placements		
Acquisitions	(63 853)	(36 077)
Cessions	38 709	29 785
	(25 144)	(6 292)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	168	(27)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(21 877)	(4 843)
Financement		
Parts émises	49 125	32 424
Parts rachetées	(26 373)	(26 833)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	22 752	5 591
Écart de conversion sur la trésorerie	(159)	(4)
Variation nette de la trésorerie	716	744
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	2 359	1 615
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	3 075	2 359
Intérêts reçus	13	8
Dividendes reçus	4 132	2 158

FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES C WORLDWIDE

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, sauf le nombre d'actions)

	Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
ACTIONS INTERNATIONALES (97,84 %)			
Énergie (6,94 %)			
Royal Dutch Shell PLC, Catégorie A	235 114	9 079	9 486
Matériaux de base (2,35 %)			
CRH plc	88 464	4 157	3 211
Produits industriels (16,96 %)			
Atlas Copco AB, Catégorie A	76 825	3 367	2 489
East Japan Railway Co.	23 600	2 891	2 851
Ferguson PLC	48 525	3 238	4 267
Legrand SA	31 413	3 160	2 435
Makita Corp.	89 600	2 830	4 353
Siemens AG	22 720	3 769	3 492
Vinci SA	29 130	3 429	3 299
		22 684	23 186
Consommation discrétionnaire (3,28 %)			
Sony Corp.	67 600	3 613	4 480
Consommation de base (15,67 %)			
British American Tobacco PLC	137 918	8 869	6 044
Kerry Group PLC, Catégorie A	29 046	3 986	3 951
Nestlé SA	45 170	3 608	5 003
Unilever NV	86 183	6 247	6 427
		22 710	21 425
Soins de santé (12,16 %)			
Bayer AG	50 964	7 817	4 869
Hoya Corp.	56 100	3 969	4 617
Novo Nordisk A/S, Catégorie B	80 971	3 394	5 054
Sinopharm Group Co. Ltd	363 600	2 384	2 086
		17 564	16 626
Services financiers (17,98 %)			
AIA Group Ltd	665 600	5 932	7 543
HDFC Bank Ltd	91 006	5 728	12 867
Ping An Insurance Group Co of China Ltd, Catégorie H	346 000	3 842	4 172
		15 502	24 582
Technologies de l'information (17,14 %)			
Keyence Corp.	10 000	4 174	6 928
Naspers Ltd	25 818	5 528	7 085
SAP SE	41 667	5 458	5 713
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	73 516	2 581	3 703
		17 741	23 429
Immobilier (5,36 %)			
Deutsche Wohnen SE	61 043	3 784	3 863
Sun Hung Kai Properties Ltd	178 500	2 976	3 473
		6 760	7 336
TOTAL ACTIONS INTERNATIONALES		119 810	133 761
TOTAL DES PLACEMENTS (97,84 %)		119 810	133 761
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (2,16 %)			2 957
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			136 718

FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES C WORLDWIDE

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 2018 et 2017, 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.

Veuillez 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 2018 et 2017, 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 2018, des titres en portefeuille ayant une juste valeur de 0 \$ (220 \$ au 31 décembre 2017) étaient prêtés. Le montant des garanties détenues relativement aux opérations de prêts de titres s'élevaient à 0 \$ (236 \$ au 31 décembre 2017).

De plus, aux 31 décembre 2018 et 2017, 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 2018	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres crédateurs	218	-	218

31 décembre 2017	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres crédateurs	44	-	44

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2018 et 2017, 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 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
+ 5	6 688	6 277
- 5	(6 688)	(6 277)

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 2018 et 2017 (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 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Couronne danoise	5 054	8 223
Couronne suédoise	2 489	2 699
Dollar américain	16 570	15 400
Dollar de Hong Kong	17 274	18 695
Euro	43 534	22 205
Franc suisse	5 003	7 037
Livre sterling	13 523	19 332
Rand sud-africain	7 085	7 524
Yen japonais	23 229	24 428
Total	133 761	125 543

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 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Dollar canadien	+ 5	(6 688)	(6 277)
	- 5	6 688	6 277

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 2018 et 2017, 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 2018 (%)	31 décembre 2017 (%)
Actions américaines		
Soins de santé	-	2,03
Actions internationales		
Énergie	6,94	4,70
Matériaux de base	2,35	1,72
Produits industriels	16,96	14,00
Consommation discrétionnaire	3,28	12,47
Consommation de base	15,67	10,50
Soins de santé	12,16	8,61
Services financiers	17,98	23,29
Services de communication	-	2,06
Technologies de l'information	17,14	15,31
Immobilier	5,36	3,43
Autres éléments d'actif net	2,16	1,88
Total	100,00	100,00

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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	133 761	-	-	133 761
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	133 761	-	-	133 761

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	125 543	-	-	125 543
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	125 543	-	-	125 543

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	57 581	53 752
Trésorerie	-	534
Cession de placements à recevoir	410	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	57 991	54 286
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	456	-
Achat de placements à payer	-	400
Autres créditeurs	10	10
Total du passif	466	410
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	57 525	53 876
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,31	13,56
Classe B	11,84	13,20
Classe D	11,95	13,29
Classe E	12,51	13,71
Classe F	12,18	13,47
Classe G	11,87	13,23
Classe H	11,54	12,98
Classe I	13,81	14,66
Classe J	13,81	14,66
Classe N	12,50	13,70

FONDS SSQ INDICE INTERNATIONAL BLACKROCK

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	906	999
Non réalisé(e) sur les placements	(7 097)	4 669
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	877	191
Total gain net (perte nette)	(5 314)	5 859
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 693	1 385
	(3 620)	7 245
Charges		
Frais de gestion (note 7)	371	245
Frais d'administration	10	6
Frais de transactions	-	-
	381	251
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(4 001)	6 994
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(1,34)	1,52
Classe B	(1,46)	1,34
Classe D	(1,43)	1,38
Classe E	(1,27)	1,62
Classe F	(1,37)	1,48
Classe G	(1,44)	1,35
Classe H	(1,52)	1,22
Classe I	(0,93)	2,12
Classe J	(0,93)	2,12
Classe N	(1,29)	1,61

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	53 876	40 663
Opérations sur les parts		
Parts émises	14 146	12 177
Parts rachetées	(6 496)	(5 958)
	7 650	6 219
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(4 001)	6 994
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	57 525	53 876

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(4 001)	6 994
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	6 191	(5 668)
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 570)	(1 576)
	(380)	(250)
Transactions de placements		
Acquisitions	(13 895)	(11 640)
Cessions	6 445	5 710
	(7 450)	(5 930)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(810)	1 323
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(8 640)	(4 857)
Financement		
Parts émises	14 146	12 177
Parts rachetées	(6 496)	(5 958)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	7 650	6 219
Variation nette de la trésorerie	(990)	1 362
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	534	(828)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(456)	534
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ INDICE INTERNATIONAL BLACKROCK

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (100,10 %)			
Fonds BlackRock CAD indiciel actions MSCI EAEO, Classe D	3 254 631	54 681	57 581
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,10 %)			(56)
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			57 525

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds BlackRock CAD indiciel actions MSCI EAEO, Classe D</i>	%
Nestlé SA	1,96
Novartis AG	1,46
Roche Holding AG	1,37
HSBC Holdings PLC	1,29
Royal Dutch Shell PLC, Catégorie A	1,06
Toyota Motor Corp.	1,05
Total SA	1,00
BP PLC	0,99
Royal Dutch Shell PLC, Catégorie B	0,88
AIA Group Ltd	0,79
SAP SE	0,77
Sanofi	0,77
AstraZeneca PLC	0,75
GlaxoSmithKline PLC	0,74
Commonwealth Bank of Australia	0,71
Diageo PLC	0,69
Allianz SE	0,68
Siemens AG	0,67
Unilever NV	0,66
Novo Nordisk A/S, Catégorie B	0,65
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0,65
Banco Santander SA	0,58
British American Tobacco PLC	0,58
BHP Group Ltd	0,56
Bayer AG	0,51

FONDS SSQ INDICE INTERNATIONAL BLACKROCK

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	57 581	-	-	57 581
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	57 581	-	-	57 581

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	53 752	-	-	53 752
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	53 752	-	-	53 752

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	32 008	31 741
Trésorerie	98	103
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	2
Total de l'actif	32 106	31 846
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	6	6
Total du passif	6	6
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	32 100	31 840
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,76	13,36
Classe B	12,19	12,95
Classe E	12,96	13,51
Classe F	12,67	13,31
Classe G	12,34	13,06
Classe I	14,36	14,49
Classe J	14,36	14,49
Classe L	11,71	11,81
Classe N	12,95	13,50

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES DIVIDENDES TD

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	20	122
Non réalisé(e) sur les placements	(3 125)	253
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 497	956
Total gain net (perte nette)	(1 608)	1 331
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	1 340	986
	(267)	2 317
Charges		
Frais de gestion (note 7)	699	662
Frais d'administration	19	18
Frais de transactions	-	-
	718	680
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(985)	1 637
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,61)	0,64
Classe B	(0,76)	0,44
Classe E	(0,54)	0,72
Classe F	(0,63)	0,62
Classe G	(0,73)	0,50
Classe I	(0,12)	1,21
Classe J	(0,12)	1,21
Classe L	(0,10)	0,99
Classe N	(0,55)	0,71

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	31 840	23 492
Opérations sur les parts		
Parts émises	8 817	15 869
Parts rachetées	(7 572)	(9 158)
	1 245	6 711
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(985)	1 637
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	32 100	31 840

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(985)	1 637
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	3 105	(375)
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 837)	(1 942)
	(717)	(680)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 900)	(8 875)
Cessions	1 365	2 935
	(535)	(5 940)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	2	194
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(1 250)	(6 426)
Financement		
Parts émises	8 817	15 869
Parts rachetées	(7 572)	(9 158)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	1 245	6 711
Variation nette de la trésorerie	(5)	285
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	103	(182)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	98	103
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES DIVIDENDES TD

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (99,71 %)			
FGC mondial à revenu pour actionnaires �meraude TD	2 484 985	34 044	32 008
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,29 %)			92
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			32 100

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>FGC mondial à revenu pour actionnaires �meraude TD</i>	%
Duke Energy Corp.	1,91
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	1,87
BCE Inc.	1,78
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	1,75
Verizon Communications Inc.	1,75
Allianz SE	1,74
AXA SA	1,72
AstraZeneca PLC	1,72
Welltower Inc.	1,70
Total SA	1,68
Deutsche Telekom AG	1,62
Royal Dutch Shell PLC, Catégorie A	1,61
Pfizer Inc.	1,59
Vodafone Group PLC	1,59
Imperial Brands PLC	1,52
GlaxoSmithKline PLC	1,50
Altria Group Inc.	1,49
Cisco Systems Inc.	1,48
AT&T Inc.	1,48
Entergy Corp.	1,39
National Grid PLC	1,32
Novartis AG	1,28
Dominion Energy Inc.	1,25
Rogers Communications Inc., Catégorie B NV	1,25
Roche Holding AG	1,24

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES DIVIDENDES TD

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	32 008	-	-	32 008
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	32 008	-	-	32 008

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	31 741	-	-	31 741
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	31 741	-	-	31 741

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	85 972	66 988
Trésorerie	416	705
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	86 388	67 693
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	520	630
Autres créditeurs	40	34
Total du passif	560	664
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	85 828	67 029
Valeur liquidative, par part		
Classe A	12,60	12,47
Classe B	12,17	12,21
Classe E	12,78	12,57
Classe F	12,55	12,44
Classe G	12,27	12,27
Classe I	13,98	13,28
Classe J	14,03	13,33
Classe L	9,82	-
Classe N	12,78	12,57

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	284	400
Non réalisé(e) sur les placements	2 135	4 538
Total gain net (perte nette)	2 419	4 938
Intérêts aux fins d'attribution	2	-
Distributions par le fonds sous-jacent	1 170	459
	3 591	5 397
Charges		
Frais de gestion (note 7)	739	263
Frais d'administration	20	7
Frais de transactions	-	-
	759	270
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 832	5 127
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	0,05	1,55
Classe B	(0,12)	1,37
Classe E	0,12	1,64
Classe F	0,03	1,54
Classe G	(0,08)	1,42
Classe I	0,63	2,20
Classe J	0,63	2,14
Classe L	0,44	-
Classe N	0,12	1,62

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	67 029	24 773
Opérations sur les parts		
Parts émises	28 706	46 418
Parts rachetées	(12 739)	(9 289)
	15 967	37 129
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 832	5 127
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	85 828	67 029

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 832	5 127
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 419)	(4 938)
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 170)	(459)
	(757)	(270)
Transactions de placements		
Acquisitions	(17 660)	(42 250)
Cessions	2 265	5 425
	(15 395)	(36 825)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(104)	653
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(16 256)	(36 442)
Financement		
Parts émises	28 706	46 418
Parts rachetées	(12 739)	(9 289)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	15 967	37 129
Variation nette de la trésorerie	(289)	687
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	705	18
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	416	705
Intérêts reçus	2	-
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES FIERA CAPITAL

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (100,17 %)			
Fonds Fiera Actions mondiales, Série A	4 028 486	78 286	85 972
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,17 %)			(144)
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			85 828

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fiera Actions mondiales, Série A</i>	%
Moody's Corp.	5,58
Keyence Corp.	4,88
MasterCard Inc., Catégorie A	4,78
Johnson & Johnson	4,07
Becton Dickinson and Co.	3,85
Unilever NV	3,46
Diageo PLC	3,39
The Sherwin-Williams Co.	3,28
MSCI Inc.	3,16
The TJX Cos Inc.	3,07
Nestlé SA	3,05
PepsiCo Inc.	2,96
Roche Holding AG	2,86
Intertek Group PLC	2,76
Oracle Corp.	2,75
InterContinental Hotels Group PLC	2,74
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	2,74
CME Group Inc., Catégorie A	2,66
Alphabet Inc., Catégorie A	2,63
Mettler-Toledo International Inc.	2,51
Schindler Holding AG	2,47
NIKE Inc., Catégorie B	2,45
3M Company	2,41
US Bancorp	2,39
Graco Inc.	2,39

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES FIERA CAPITAL

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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, Série 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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	85 972	-	-	85 972
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	85 972	-	-	85 972

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	66 988	-	-	66 988
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	66 988	-	-	66 988

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES COUVERTES SUR LES DEVISES HEXAVEST

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	18 134	22 482
Trésorerie	204	-
Cession de placements à recevoir	-	120
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	18 338	22 602
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	132
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	9	11
Total du passif	9	143
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	18 329	22 459
Valeur liquidative, par part		
Classe A	14,57	16,17
Classe B	14,01	15,74
Classe E	14,81	16,34
Classe F	14,47	16,09
Classe G	14,09	15,80
Classe I	16,56	17,64
Classe J	16,56	17,64
Classe N	14,80	16,34

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES COUVERTES SUR LES DEVISES HEXAVEST

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(453)	(1 963)
Non réalisé(e) sur les placements	(2 190)	3 277
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	980	1 697
Total gain net (perte nette)	(1 663)	3 011
Distributions par le fonds sous-jacent	530	891
	(1 133)	3 902
Charges		
Frais de gestion (note 7)	277	300
Frais d'administration	6	7
Frais de transactions	-	-
	283	307
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 416)	3 595
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(1,51)	0,97
Classe B	(1,65)	0,76
Classe E	(1,45)	1,06
Classe F	(1,53)	0,93
Classe G	(1,63)	0,78
Classe I	(0,96)	1,70
Classe J	(0,96)	1,70
Classe N	(1,45)	1,05

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES COUVERTES SUR LES DEVISES HEXAVEST

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	22 459	43 143
Opérations sur les parts		
Parts émises	2 700	7 131
Parts rachetées	(5 414)	(31 410)
	(2 714)	(24 279)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 416)	3 595
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	18 329	22 459

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 416)	3 595
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	2 643	(1 314)
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 510)	(2 588)
	(283)	(307)
Transactions de placements		
Acquisitions	(190)	(1 030)
Cessions	3 405	25 465
	3 215	24 435
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	118	1 781
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	3 050	25 909
Financement		
Parts émises	2 700	7 131
Parts rachetées	(5 414)	(31 410)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(2 714)	(24 279)
Variation nette de la trésorerie	336	1 630
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	(132)	(1 762)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	204	(132)
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES COUVERTES SUR LES DEVISES HEXAVEST

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
PLACEMENTS (98,94 %)			
Fonds Hexavest Mondial, Classe B	22 389	23 527	18 134
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (1,06 %)			195
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			18 329

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>Fonds Hexavest Mondial, Classe B</i>	%
Verizon Communications Inc.	2,15
Pfizer Inc.	2,00
AT&T Inc.	1,84
Johnson & Johnson	1,68
Microsoft Corp.	1,35
Apple Inc.	1,34
Novartis AG	1,15
Cigna Corp.	1,02
JPMorgan Chase & Co.	0,98
Medtronic PLC	0,93
Comcast Corp., Catégorie A	0,93
Nestlé SA	0,89
Roche Holding AG	0,87
PepsiCo Inc.	0,86
Bank of America Corp.	0,85
Resona Holdings Inc.	0,84
Merck & Co. Inc.	0,84
Total SA	0,82
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	0,81
CVS Health Corp.	0,79
Accenture PLC, Catégorie A	0,78
Exelon Corp.	0,78
Walgreens Boots Alliance Inc.	0,75
Deutsche Telekom AG	0,73
DowDuPont Inc.	0,71

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES COUVERTES SUR LES DEVISES HEXAVEST

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Actions mondiales couvertes sur les devises Hexavest est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Hexavest Mondial, Classe B. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions mondiales couvertes sur les devises Hexavest 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 Hexavest Gestion d'actifs 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 valeur. Il met l'accent sur les facteurs macroéconomiques tout en utilisant une stratégie basée sur la recherche fondamentale et supportée par des modèles quantitatifs.

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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	18 134	-	-	18 134
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	18 134	-	-	18 134

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	22 482	-	-	22 482
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	22 482	-	-	22 482

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES TOUS PAYS HEXAVEST

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	100 524	96 241
Trésorerie	63	396
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	100 587	96 637
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	48	44
Total du passif	48	44
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	100 539	96 593
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,50	10,79
Classe B	10,21	10,61
Classe D	9,56	9,98
Classe E	10,61	10,85
Classe F	10,45	10,75
Classe G	10,27	10,66
Classe H	9,52	9,98
Classe I	11,35	11,24
Classe J	20,08	19,89
Classe L	9,88	-
Classe N	18,09	18,50

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES TOUS PAYS HEXAVEST

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(450)	538
Non réalisé(e) sur les placements	(9 720)	(2 085)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	8 054	5 738
Total gain net (perte nette)	(2 116)	4 191
Intérêts aux fins d'attribution	2	1
Distributions par le fonds sous-jacent	3 036	3 743
	922	7 935
Charges		
Frais de gestion (note 7)	357	67
Frais d'administration	9	2
Frais de transactions	6	26
	372	95
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	550	7 840
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,30)	0,65
Classe B	(0,42)	0,51
Classe D	(0,43)	0,05
Classe E	(0,24)	0,69
Classe F	(0,31)	0,63
Classe G	(0,40)	0,51
Classe H	(0,47)	0,04
Classe I	0,11	1,03
Classe J	0,19	1,81
Classe L	0,09	-
Classe N	(0,42)	1,14

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES TOUS PAYS HEXAVEST

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	96 593	69 700
Opérations sur les parts		
Parts émises	17 897	48 704
Parts rachetées	(14 501)	(29 651)
	3 396	19 053
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	550	7 840
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	100 539	96 593

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	550	7 840
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	10 170	1 547
Distributions par le fonds sous-jacent	(11 084)	(9 481)
	(364)	(94)
Transactions de placements		
Acquisitions	(10 395)	(40 385)
Cessions	7 026	21 721
	(3 369)	(18 664)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	4	14
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(3 729)	(18 744)
Financement		
Parts émises	17 897	48 704
Parts rachetées	(14 501)	(29 651)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	3 396	19 053
Variation nette de la trésorerie	(333)	309
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	396	87
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	63	396
Intérêts reçus	2	1
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES TOUS PAYS HEXAVEST

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (99,99 %)			
Fonds Hexavest Mondial tous les pays	119 201	118 054	100 524
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,01 %)			15
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			100 539

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Hexavest Mondial tous les pays</i>	%
Verizon Communications Inc.	1,84
Pfizer Inc.	1,71
AT&T Inc.	1,57
Johnson & Johnson	1,43
Microsoft Corp.	1,15
Apple Inc.	1,14
Novartis AG	0,96
Cigna Corp.	0,87
JPMorgan Chase & Co.	0,83
Nestlé SA	0,83
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	0,80
Tencent Holdings Ltd	0,80
Medtronic PLC	0,79
Comcast Corp., Catégorie A	0,79
Roche Holding AG	0,79
Resona Holdings Inc.	0,78
Deutsche Telekom AG	0,76
Total SA	0,74
PepsiCo Inc.	0,73
Bank of America Corp.	0,73
Merck & Co. Inc.	0,72
CVS Health Corp.	0,68
Accenture PLC, Catégorie A	0,66
Exelon Corp.	0,66
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	0,66

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES TOUS PAYS HEXAVEST

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Actions mondiales tous pays Hexavest est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent sous-jacent Hexavest Mondial tous les pays. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions mondiales tous pays Hexavest 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 Hexavest Gestion d'actifs selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement du gestionnaire est de favoriser une approche descendante 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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	100 524	-	-	100 524
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	100 524	-	-	100 524

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	96 241	-	-	96 241
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	96 241	-	-	96 241

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION LAZARD

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux	31 décembre 2018	31 décembre 2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	86 459	77 086
Trésorerie	925	359
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	87 384	77 445
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	1 100	-
Autres créditeurs	41	38
Total du passif	1 141	38
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	86 243	77 407
Valeur liquidative, par part		
Classe A	19,32	23,28
Classe B	18,57	22,66
Classe E	19,65	23,55
Classe F	19,11	23,11
Classe G	18,61	22,70
Classe I	21,83	25,30
Classe J	21,83	25,30
Classe N	19,62	23,53

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION

LAZARD

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	425	724
Non réalisé(e) sur les placements	(20 159)	6 290
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	4 812	2 353
Total gain net (perte nette)	(14 922)	9 367
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 465	969
	(13 456)	10 337
Charges		
Frais de gestion (note 7)	590	548
Frais d'administration	15	14
Frais de transactions	-	-
	605	562
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(14 061)	9 775
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(4,54)	2,46
Classe B	(4,67)	2,15
Classe E	(4,46)	2,60
Classe F	(4,56)	2,38
Classe G	(4,66)	2,17
Classe I	(4,00)	3,53
Classe J	(4,01)	3,53
Classe N	(4,48)	2,59

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	77 407	64 866
Opérations sur les parts		
Parts émises	35 042	15 568
Parts rachetées	(12 145)	(12 802)
	22 897	2 766
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(14 061)	9 775
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	86 243	77 407

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(14 061)	9 775
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	19 734	(7 014)
Distributions par le fonds sous-jacent	(6 277)	(3 322)
	(604)	(561)
Transactions de placements		
Acquisitions	(25 675)	(6 405)
Cessions	2 845	4 420
	(22 830)	(1 985)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	1 103	2 408
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(22 331)	(138)
Financement		
Parts émises	35 042	15 568
Parts rachetées	(12 145)	(12 802)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	22 897	2 766
Variation nette de la trésorerie	566	2 628
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	359	(2 269)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	925	359
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION

LAZARD

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
PLACEMENTS (100,25 %)			
Fonds Lazard Global Small Cap Equity (Canada)	3 288 725	92 837	86 459
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,25 %)			(216)
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			86 243

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)	
<i>Fonds Lazard Global Small Cap Equity (Canada)</i>	%
Aroundtown SA	2,67
Malibu Boats Inc., Catégorie A	1,98
Burford Capital Ltd	1,93
Atkore International Group Inc.	1,72
j2 Global Inc.	1,59
National Storage Affiliates Trust	1,56
Altus Group Ltd	1,51
Armstrong World Industries Inc.	1,47
Dalata Hotel Group PLC	1,44
MKS Instrument Inc.	1,39
The Brink's Co.	1,39
Steven Madden Ltd	1,38
Innospec Inc.	1,37
KOMEDA Holdings Co. Ltd	1,36
Auto Trader Group PLC	1,35
Valvoline Inc.	1,35
Financial Products Group Co. Ltd	1,35
Kaufman & Broad SA	1,35
FLIR Systems Inc.	1,33
Kennametal Inc.	1,31
Columbus McKinnon Corp./NY	1,30
AngioDynamics Inc.	1,30
Jafco Co. Ltd	1,30
Clinigen Group PLC	1,29
Great Western Bancorp Inc.	1,28

FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION LAZARD

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Actions mondiales à petite capitalisation Lazard est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Lazard Global Small Cap Equity (Canada). Par conséquent, le Fonds SSQ Actions mondiales à petite capitalisation 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 diversifié avec un biais valeur. Le gestionnaire utilise une approche de gestion quantitative pour une première sélection de titres et par la suite fondamentale en privilégiant des entreprises de bonne qualité et bien gérées.

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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	86 459	-	-	86 459
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	86 459	-	-	86 459

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	77 086	-	-	77 086
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	77 086	-	-	77 086

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	111 559	107 815
Trésorerie	191	644
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	111 750	108 459
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	79	79
Total du passif	79	79
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	111 671	108 380
Valeur liquidative, par part		
Classe A	11,93	14,11
Classe B	11,24	13,56
Classe E	12,14	14,29
Classe F	11,80	14,02
Classe G	11,50	13,77
Classe I	13,70	15,50
Classe J	13,52	15,30
Classe L	9,74	-
Classe N	11,95	14,07

FONDS SSQ ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS FISHER

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 579	3 702
Non réalisé(e) sur les placements	(21 169)	16 574
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	3 978	3 333
Total gain net (perte nette)	(15 612)	23 609
Intérêts aux fins d'attribution	2	1
Distributions par le fonds sous-jacent	2 701	1 991
	(12 909)	25 601
Charges		
Frais de gestion (note 7)	411	191
Frais d'administration	10	5
Frais de transactions	-	-
	421	196
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(13 330)	25 405
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(2,17)	2,89
Classe B	(2,32)	2,53
Classe E	(2,12)	3,04
Classe F	(2,17)	2,91
Classe G	(2,24)	2,68
Classe I	(1,77)	3,74
Classe J	(1,74)	3,64
Classe L	(1,15)	-
Classe N	(2,09)	2,92

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	108 380	85 318
Opérations sur les parts		
Parts émises	35 143	19 302
Parts rachetées	(18 522)	(21 645)
	16 621	(2 343)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(13 330)	25 405
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	111 671	108 380

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(13 330)	25 405
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	19 590	(20 276)
Distributions par le fonds sous-jacent	(6 679)	(5 324)
	(419)	(195)
Transactions de placements		
Acquisitions	(25 160)	(12 070)
Cessions	8 505	16 068
	(16 655)	3 998
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	-	(10)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(17 074)	3 793
Financement		
Parts émises	35 143	19 302
Parts rachetées	(18 522)	(21 645)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	16 621	(2 343)
Variation nette de la trésorerie	(453)	1 450
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	644	(806)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	191	644
Intérêts reçus	2	1
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS FISHER

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (99,90 %)			
Fonds Fisher Investments Emerging Markets Equity Unit Trust	9 422 211	108 808	111 559
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,10 %)			112
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			111 671

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Fisher Investments Emerging Markets Equity Unit Trust</i>	%
Tencent Holdings Ltd	5,78
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	4,84
Samsung Electronics Co. Ltd	4,60
Alibaba Group Holding Ltd	4,47
HDFC Bank Ltd	3,06
Petroleo Brasileiro SA	2,84
SK Hynix Inc.	2,70
Infosys Ltd	2,64
Naspers Ltd	2,56
Vale SA	2,47
Itau Unibanco Holding SA-Pr	2,05
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd, Catégorie H	1,90
NAVER Corp.	1,89
Banco Bradesco SA	1,88
Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	1,82
CNOOC Ltd	1,82
Baidu Inc.	1,73
China Petroleum & Chemical Corp. H Share	1,65
Credicorp Ltd	1,60
Ctrip.com International Ltd - ADR	1,58
LG Chem Ltd	1,58
PTT PCL	1,51
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1,51
Tata Consultancy Services Ltd	1,49
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	1,40

FONDS SSQ ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS FISHER

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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. 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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	111 559	-	111 559
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	-	111 559	-	111 559

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	107 815	-	107 815
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	-	107 815	-	107 815

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

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	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	105 884	123 346
Trésorerie	-	3 886
Cession de placements à recevoir	1 130	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	107 014	127 232
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	748	-
Achat de placements à payer	-	4 000
Autres créditeurs	49	48
Total du passif	797	4 048
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	106 217	123 184
Valeur liquidative, par part		
Classe A	14,29	15,36
Classe B	13,91	15,07
Classe E	14,54	15,53
Classe F	14,13	15,24
Classe I	16,19	16,72
Classe J	16,18	16,71
Classe L	9,68	-
Classe N	14,52	15,52

FONDS SSQ INFRASTRUCTURES MONDIALES LAZARD

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 887	2 407
Non réalisé(e) sur les placements	(21 353)	(173)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	13 561	12 120
Total gain net (perte nette)	(5 905)	14 354
Intérêts aux fins d'attribution	2	1
Distributions par le fonds sous-jacent	3 073	3 093
	(2 830)	17 448
Charges		
Frais de gestion (note 7)	1 032	848
Frais d'administration	28	23
Frais de transactions	-	-
	1 060	871
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 890)	16 577
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,93)	2,18
Classe B	(1,03)	2,04
Classe E	(0,86)	2,31
Classe F	(0,97)	2,14
Classe I	(0,38)	2,98
Classe J	(0,38)	2,97
Classe L	(0,22)	-
Classe N	(0,86)	2,29

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	123 184	80 517
Opérations sur les parts		
Parts émises	33 719	54 030
Parts rachetées	(46 796)	(27 940)
	(13 077)	26 090
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 890)	16 577
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	106 217	123 184

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 890)	16 577
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	19 466	(2 234)
Distributions par le fonds sous-jacent	(16 634)	(15 213)
	(1 058)	(870)
Transactions de placements		
Acquisitions	(16 465)	(38 235)
Cessions	31 095	12 670
	14 630	(25 565)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(5 129)	6 226
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	8 443	(20 209)
Financement		
Parts émises	33 719	54 030
Parts rachetées	(46 796)	(27 940)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(13 077)	26 090
Variation nette de la trésorerie	(4 634)	5 881
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	3 886	(1 995)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(748)	3 886
Intérêts reçus	2	1
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ INFRASTRUCTURES MONDIALES LAZARD

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
PLACEMENTS (99,69 %)			
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)	4 590 379	119 995	105 884
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,31 %)			333
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)			106 217

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)</i>	%
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	7,55
National Grid PLC	7,54
Snam SpA	7,48
Atlantia SpA	7,45
Norfolk Southern Corp.	6,85
Transurban Group	6,32
SES SA	6,23
United Utilities Group PLC	5,45
Vinci SA	5,03
Severn Trent PLC	4,43
Eutelsat Communications SA	4,02
PG&E Corp.	3,65
Red Electrica Corp. SA	3,38
Pennon Group PLC	3,13
Fraport AG Frankfurt Airport	2,96
Edison International	2,90
Italgas SpA	2,49
Kansas City Southern	2,08
Spark Infrastructure Group	2,00
Atlas Arteria Ltd	1,43
Redes Energeticas Nacionas SGPS SA	1,05
American Electric Power Co. Inc.	0,95
ASTM SpA	0,80
Hera SpA	0,73
Atco Ltd, Catégorie I	0,55

FONDS SSQ INFRASTRUCTURES MONDIALES LAZARD

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	105 884	-	-	105 884
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	105 884	-	-	105 884

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	123 346	-	-	123 346
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	123 346	-	-	123 346

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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	31 décembre	31 décembre
Aux	2018	2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Placements	39 041	62 479
Trésorerie	-	45
Cession de placements à recevoir	240	-
Autres débiteurs	-	-
Total de l'actif	39 281	62 524
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	245	-
Juste valeur négative des instruments financiers dérivés	1	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	14	25
Total du passif	260	25
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	39 021	62 499
Valeur liquidative, par part		
Classe A	14,58	15,27
Classe B	13,95	14,81
Classe E	14,83	15,45
Classe F	14,40	15,14
Classe I	16,14	16,36
Classe J	16,14	16,36
Classe K	16,14	16,36
Classe L	9,60	-
Classe N	14,81	15,44

FONDS SSQ IMMOBILIER MONDIAL MORGAN STANLEY

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	3 251	3 735
Non réalisé(e) sur les placements	(6 225)	(3 720)
Non-réalisé(e) sur les instruments financiers dérivés	(1)	-
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 533	1 757
Total gain net (perte nette)	(1 442)	1 772
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 177	427
Écart de conversion sur la trésorerie	(54)	(43)
	(318)	2 157
Charges		
Frais de gestion (note 7)	225	231
Frais d'administration	7	7
Frais de transactions	-	-
	232	238
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(550)	1 919
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part		
Classe A	(0,59)	0,16
Classe B	(0,77)	(0,06)
Classe E	(0,52)	0,24
Classe F	(0,65)	0,10
Classe I	(0,10)	0,68
Classe J	(0,10)	0,68
Classe K	(0,10)	0,68
Classe L	(0,06)	-
Classe N	(0,52)	0,23

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	2018	2017
	\$	\$
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice	62 499	53 374
Opérations sur les parts		
Parts émises	8 274	27 710
Parts rachetées	(31 202)	(20 504)
	(22 928)	7 206
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(550)	1 919
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice	39 021	62 499

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:		
Opérationnelles		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	(550)	1 919
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Écart de conversion sur la trésorerie	54	43
Gain net (perte nette) réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	2 974	(15)
Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur les instruments financiers dérivés	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 710)	(2 184)
	(231)	(237)
Transactions de placements		
Acquisitions	(11 025)	(30 292)
Cessions	34 199	23 367
	23 174	(6 925)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(251)	434
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	22 692	(6 728)
Financement		
Parts émises	8 274	27 710
Parts rachetées	(31 202)	(20 504)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(22 928)	7 206
Écart de conversion sur la trésorerie	(54)	(43)
Variation nette de la trésorerie	(290)	435
Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice	45	(390)
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice	(245)	45
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

FONDS SSQ IMMOBILIER MONDIAL MORGAN STANLEY

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2018 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
PLACEMENTS (100,05 %)				
Fonds Real Estate Securities Global Best Ideas	33,32	5 758 831	9 654	13 000
MSIF Global Real Estate Portfolio	66,73	2 076 223	28 267	26 041
TOTAL DES PLACEMENTS (100,05 %)			37 921	39 041
JUSTE VALEUR DES PRODUITS DÉRIVÉS (-)				(1)
AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,05 %)				(19)
TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)				39 021

PRINCIPAUX TITRES DU FONDS SOUS-JACENT (non audités)

<i>MSIF Global Real Estate Portfolio</i>	%
Simon Property Group Inc.	6,11
SL Green Realty Corp.	3,49
Boston Properties Inc.	3,12
ProLogis Inc.	3,06
AvalonBay Communities Inc.	2,95
Host Hotels & Resorts Inc.	2,51
Sun Hung Kai Properties Ltd	2,27
The Macerich Co.	2,17
Link REIT	2,13
Klepierre SA	1,91
Vornado Realty Trust	1,86
Hongkong Land Holdings Ltd	1,84
Unibail-Rodamco-Westfield	1,75
Equity Residential	1,74
Mitsubishi Estate Co. Ltd	1,69
Regency Centers Corp.	1,68
Mitsui Fudosan Co. Ltd	1,66
Brixmor Property Group Inc.	1,48
Land Securities Group PLC	1,45
Healthcare Realty Trust Inc.	1,44
RLJ Lodging Trust	1,39
British Land Co. PLC	1,36
Paramount Group Inc.	1,27
Vonovia SE	1,22
Public Storage	1,12

FONDS SSQ IMMOBILIER MONDIAL MORGAN STANLEY

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (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 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. Les fonds sous-jacents sont gérés 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'accent 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 2018				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	26 041	13 000	-	39 041
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	26 041	13 000	-	39 041

31 décembre 2017				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	41 652	20 827	-	62 479
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
Total	41 652	20 827	-	62 479

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017, 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 2018 et 2017 (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 « 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 27 février 2019.

Au 31 décembre 2018, les Fonds présents sont :

Fonds	Gestionnaires	Début des activités
Marché monétaire Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	1 ^{er} 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
Stratégie sécuritaire	Multiples (page 45)	7 décembre 1998
Stratégie équilibrée	Multiples (page 50)	1 ^{er} décembre 1997
Stratégie croissance	Multiples (page 55)	7 décembre 1998
Stratégie audacieuse	Multiples (page 60)	14 novembre 2005
Celestia sécuritaire	Multiples (page 65)	22 septembre 2008
Celestia équilibré	Multiples (page 70)	22 septembre 2008
Celestia croissance	Multiples (page 75)	22 septembre 2008
Celestia audacieux	Multiples (page 80)	22 septembre 2008
Portefeuille fondamental sécuritaire BlackRock	BlackRock Asset Management	17 septembre 2009
Portefeuille fondamental équilibré BlackRock	BlackRock Asset Management	17 septembre 2009
Portefeuille fondamental croissance BlackRock	BlackRock Asset Management	17 septembre 2009
Portefeuille fondamental audacieux BlackRock	BlackRock Asset Management	17 septembre 2009
Revenu mensuel sécuritaire Guardian	Guardian Capital LP	12 juin 2015
Revenu mensuel 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 ^{er} juin 2012
Actions canadiennes valeur Jarislowsky Fraser Limitée	Jarislowsky Fraser Limitée	1 ^{er} 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 ^{er} 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 Hexavest	Hexavest Gestion d'actifs	1 ^{er} décembre 1997
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 couvertes sur les devises Hexavest	Hexavest Gestion d'actifs	1 ^{er} septembre 2009
Actions mondiales tous pays Hexavest	Hexavest Gestion d'actifs	26 septembre 2011

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

1. INFORMATIONS GÉNÉRALES (suite)

Fonds	Gestionnaires	Début des activités
Actions mondiales à petite capitalisation Lazard	Lazard Asset Management	15 septembre 2010
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

*Ce Fonds est géré par Corporation Fiera Capital depuis le 19 février 2018, il était auparavant géré par Optimum Gestion de placement.

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
Obligations OGP	Obligations Fiera Capital	15 juin 2018
Actions canadiennes Montrusco Bolton	Actions canadiennes Triasima	15 juin 2018
Actions mondiales Calamos	Actions mondiales tous pays Hexavest	24 novembre 2017
Équilibré Power Dynamique	Stratégie équilibrée	24 novembre 2017

Participation dans les Fonds

SSQ Assurance, une filiale de la Société détient des parts dans certains Fonds SSQ. Le tableau suivant présente les justes valeurs des soldes des investissements de la filiale dans les Fonds concernés :

Fonds	31 décembre 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Stratégie équilibrée	12 701	10 986
Stratégie croissance	9 161	8 433
Stratégie sécuritaire	3 593	3 559
Stratégie audacieuse	6 682	6 603
Revenu mensuel sécuritaire Guardian	453	480
Revenu mensuel Guardian	487	420
Répartition d'actifs canadiens CI Cambridge	5 436	8 745
Revenu et croissance mondial CI Signature	13 472	11 669
Actions canadiennes dividendes Guardian	2 859	2 637
Actions mondiales dividendes TD	3 441	2 343

De plus, aux 31 décembre 2018 et 2017, les régimes de retraite offerts aux employés de la Société détenaient des parts des Fonds.

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Mode de présentation

Les états financiers sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) comme l'exigent les lois canadiennes sur les valeurs mobilières et 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 » (IFRS 9). 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. 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.

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.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

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 créditeurs. 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 de revenus « 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 ou de la distribution constituent les montants d'intérêt nominal reçus par les Fonds. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçues 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 ».

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, des titres négociés 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.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Juste valeur des instruments financiers (suite)

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.

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

IFRS 9, Instruments financiers

Le 1^{er} janvier 2018, les Fonds ont appliqué la norme IFRS 9 « Instruments financiers » (telle que révisée en juillet 2014). L'IFRS 9 « Instruments financiers » remplace l'IAS 39 « Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation » et établit de nouvelles exigences relativement au classement et à l'évaluation des actifs et passifs financiers, à la dépréciation d'actifs financiers ainsi qu'à la comptabilité de couverture. Les Fonds ont adopté IFRS 9, de façon rétrospective, sans retraitement des périodes comparatives. Les détails de ces nouvelles exigences ainsi que leur incidence sur les états financiers des Fonds sont présentés ci-dessous.

Classement et évaluation

Tous les actifs financiers détenus à la juste valeur continuent d'être évalués à la juste valeur. Les actifs financiers précédemment classés comme prêts et créances sont détenus pour collecter des flux de trésorerie contractuels représentant uniquement des paiements de principal et d'intérêts. Ainsi, ces instruments continuent d'être évalués au coût amorti selon IFRS 9. Le classement et l'évaluation des passifs financiers selon IFRS 9 demeure le même que sous IAS 39.

Impact de l'adoption d'IFRS 9

Le tableau ci-dessous illustre le classement et l'évaluation des actifs financiers et des passifs financiers selon l'IFRS 9 et l'IAS 39 à la date de première application, soit le 1^{er} janvier 2018.

Instruments financiers	Classe d'évaluation initiale selon IAS 39	Classe d'évaluation selon IFRS 9
Actifs financiers désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net (actions, obligations, fonds de placement, fonds négociés en Bourse et marché monétaire)	Actifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net
Actifs financiers dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net - Détenus à des fins de transaction	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

3. MODIFICATIONS DE MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Impact de l'adoption d'IFRS 9 (suite)

Instruments financiers	Classe d'évaluation initiale selon IAS 39	Classe d'évaluation selon IFRS 9
Autres actifs financiers (cessions de placements à recevoir, autres débiteurs et la trésorerie)	Prêts et créances	Actifs financiers au coût amorti
Passifs financiers dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net	Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net - Détenus à des fins de transaction	Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net
Autres passifs financiers (les achats de placements à payer, les autres créditeurs, le découvert bancaire et les parts des Fonds détenues par les souscripteurs)	Passifs financiers au coût amorti	Passifs financiers au coût amorti

Dépréciation

Aucune correction de valeur pour pertes supplémentaires n'a été comptabilisée selon IFRS 9. Le changement de classe d'évaluation des différents actifs et passifs financiers n'a eu aucune incidence sur leurs valeurs comptables respectives au moment de l'application initiale compte tenu de la faible exposition des Fonds au risque de crédit.

Comptabilité de couverture

Les Fonds n'ont pas appliqué la comptabilité de couverture selon IAS 39 et n'appliquent pas la comptabilité de couverture selon IFRS 9.

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. PARTS DES FONDS

Le tableau suivant présente le mouvement des parts des Fonds pour les exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 :

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Marché monétaire Fiera Capital				
Classe A				
2018	169 061	88 404	(107 883)	149 582
2017	229 419	55 632	(115 990)	169 061
Classe B				
2018	73 392	12 563	(15 272)	70 683
2017	54 482	51 902	(32 992)	73 392
Classe C				
2018	6 407	4	(2 785)	3 626
2017	27 721	5 269	(26 583)	6 407
Classe E				
2018	212 434	646 184	(462 877)	395 741
2017	197 856	413 767	(399 189)	212 434

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Marché monétaire Fiera Capital (suite)				
Classe F				
2018	20 589	139 332	(78 927)	80 994
2017	130 648	60 653	(170 712)	20 589
Classe G				
2018	55 890	112 500	(45 337)	123 053
2017	97 904	296 220	(338 234)	55 890
Classe I				
2018	19 408	2 494	(3 424)	18 478
2017	21 788	5 913	(8 293)	19 408
Classe J				
2018	500	11 495	(6 265)	5 730
2017	32 226	7 407	(39 133)	500
Classe N				
2018	40 932	44 034	(19 359)	65 607
2017	49 609	369 470	(378 147)	40 932
Obligations court terme Fiera Capital				
Classe A				
2018	170 187	40 050	(85 018)	125 219
2017	266 191	106 174	(202 178)	170 187
Classe B				
2018	100 757	8 276	(50 537)	58 496
2017	163 370	58 814	(121 427)	100 757
Classe C				
2018	3 191	30 940	(26 955)	7 176
2017	12 556	254 885	(264 250)	3 191
Classe E				
2018	475 285	1 343 385	(1 405 768)	412 902
2017	824 611	1 076 973	(1 426 299)	475 285
Classe F				
2018	173 667	166 917	(163 148)	177 436
2017	288 419	72 986	(187 738)	173 667
Classe G				
2018	58 632	10 046	(11 040)	57 638
2017	140 209	142 340	(223 917)	58 632
Classe I				
2018	236 945	48 057	(135 482)	149 520
2017	262 346	52 871	(78 272)	236 945
Classe J				
2018	462 505	60 802	(29 892)	493 415
2017	623 742	282 323	(443 560)	462 505
Classe K				
2018	3 400 499	181 395	(410 580)	3 171 314
2017	3 577 753	182 663	(359 917)	3 400 499
Classe N				
2018	55 737	77 018	(80 903)	51 852
2017	99 116	172 124	(215 503)	55 737
Obligations Fiera Capital				
Classe A				
2018	860 652	202 152	(329 772)	733 032
2017	1 301 390	127 153	(567 891)	860 652

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Obligations Fiera Capital (suite)				
Classe B				
2018	578 452	110 438	(195 853)	493 037
2017	746 980	98 831	(267 359)	578 452
Classe C				
2018	356 606	110 956	(90 988)	376 574
2017	876 347	47 232	(566 973)	356 606
Classe D				
2018	172 144	6 188	(26 446)	151 886
2017	205 725	-	(33 581)	172 144
Classe E				
2018	1 005 850	1 455 593	(613 722)	1 847 721
2017	1 629 180	741 544	(1 364 874)	1 005 850
Classe F				
2018	272 312	229 142	(133 792)	367 662
2017	269 317	119 846	(116 851)	272 312
Classe G				
2018	269 917	227 929	(70 136)	427 710
2017	308 272	109 196	(147 551)	269 917
Classe H				
2018	97 939	2 701	(13 645)	86 995
2017	109 632	7 960	(19 653)	97 939
Classe I				
2018	136 193	62 573	(89 711)	109 055
2017	191 957	53 313	(109 077)	136 193
Classe J				
2018	11 282 556	2 184 568	(2 000 804)	11 466 320
2017	10 973 106	3 176 518	(2 867 068)	11 282 556
Classe K				
2018	10 317 351	731 610	(1 446 992)	9 601 969
2017	12 240 914	823 826	(2 747 389)	10 317 351
Classe N				
2018	400 489	143 969	(65 112)	479 346
2017	277 647	182 461	(59 619)	400 489
Obligations PIMCO				
Classe A				
2018	426 422	37 072	(143 747)	319 747
2017	557 425	48 998	(180 001)	426 422
Classe B				
2018	307 735	32 007	(120 798)	218 944
2017	449 800	40 699	(182 764)	307 735
Classe C				
2018	810 148	29 507	(157 265)	682 390
2017	1 549 783	70 199	(809 834)	810 148
Classe E				
2018	1 524 780	560 858	(647 032)	1 438 606
2017	1 480 533	1 103 604	(1 059 357)	1 524 780
Classe F				
2018	219 904	42 046	(94 010)	167 940
2017	223 903	74 308	(78 307)	219 904

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Obligations PIMCO (suite)				
Classe G				
2018	200 906	26 234	(63 757)	163 383
2017	289 596	33 334	(122 024)	200 906
Classe I				
2018	68 736	44 339	(42 825)	70 250
2017	129 499	42 537	(103 300)	68 736
Classe J				
2018	5 954 772	1 191 401	(721 310)	6 424 863
2017	6 429 917	979 873	(1 455 018)	5 954 772
Classe L				
2018	-	100	-	100
2017	-	-	-	-
Classe N				
2018	133 625	14 200	(66 389)	81 436
2017	185 109	16 556	(68 040)	133 625
Obligations et prêts bancaires AlphaFixe				
Classe A				
2018	-	24 767	(1 754)	23 013
2017	-	-	-	-
Classe B				
2018	-	10 980	(839)	10 141
2017	-	-	-	-
Classe E				
2018	-	276 865	(32 359)	244 506
2017	-	-	-	-
Classe F				
2018	-	18 641	(2 753)	15 888
2017	-	-	-	-
Classe G				
2018	-	17 324	-	17 324
2017	-	-	-	-
Classe I				
2018	-	70 797	(12 332)	58 465
2017	-	-	-	-
Classe J				
2018	-	5 661 665	(181 921)	5 479 744
2017	-	-	-	-
Classe N				
2018	-	234 144	(14 703)	219 441
2017	-	-	-	-
Obligations mondiales PIMCO				
Classe A				
2018	166 218	42 744	(90 841)	118 121
2017	120 894	126 356	(81 032)	166 218
Classe B				
2018	97 641	24 020	(55 041)	66 620
2017	76 514	56 635	(35 508)	97 641
Classe C				
2018	40 684	4 303	(9 122)	35 865
2017	67 131	14 079	(40 526)	40 684

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Obligations mondiales PIMCO (suite)				
Classe E				
2018	1 736 953	857 990	(1 452 600)	1 142 343
2017	581 115	1 653 841	(498 003)	1 736 953
Classe F				
2018	183 163	123 484	(82 575)	224 072
2017	130 241	129 994	(77 072)	183 163
Classe G				
2018	128 036	45 165	(78 300)	94 901
2017	55 560	121 566	(49 090)	128 036
Classe I				
2018	1 010 456	409 067	(456 086)	963 437
2017	583 333	656 573	(229 450)	1 010 456
Classe J				
2018	1 370 948	455 545	(169 166)	1 657 327
2017	328 618	1 117 704	(75 374)	1 370 948
Classe L				
2018	-	100	-	100
2017	-	-	-	-
Classe N				
2018	190 300	118 375	(104 712)	203 963
2017	120 082	126 015	(55 797)	190 300
Obligations de sociétés CI Signature				
Classe A				
2018	84 546	21 704	(50 522)	55 728
2017	18 348	101 101	(34 903)	84 546
Classe B				
2018	51 576	37 816	(32 846)	56 546
2017	895	64 624	(13 943)	51 576
Classe E				
2018	1 389 964	962 015	(1 064 838)	1 287 141
2017	191 423	1 508 418	(309 877)	1 389 964
Classe F				
2018	145 952	151 474	(93 036)	204 390
2017	12 372	174 201	(40 621)	145 952
Classe G				
2018	135 171	85 824	(89 602)	131 393
2017	1 017	173 333	(39 179)	135 171
Classe I				
2018	43 564	36 780	(5 272)	75 072
2017	625	43 905	(966)	43 564
Classe J				
2018	607 565	29 229	(31 992)	604 802
2017	625	609 269	(2 329)	607 565
Classe N				
2018	107 067	39 149	(115 240)	30 976
2017	625	123 320	(16 878)	107 067
Indice obligataire BlackRock				
Classe A				
2018	42 256	12 319	(17 219)	37 356
2017	60 621	7 303	(25 668)	42 256

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDs (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Indice obligataire BlackRock (suite)				
Classe B				
2018	23 127	2 434	(7 059)	18 502
2017	37 463	14 819	(29 155)	23 127
Classe C				
2018	19 283	-	(3 558)	15 725
2017	38 358	15	(19 090)	19 283
Classe E				
2018	70 379	81 126	(50 395)	101 110
2017	62 549	41 347	(33 517)	70 379
Classe F				
2018	33 471	8 833	(9 132)	33 172
2017	20 083	21 510	(8 122)	33 471
Classe G				
2018	31 592	1 006	(10 961)	21 637
2017	26 360	11 299	(6 067)	31 592
Classe I				
2018	88	6 881	(5)	6 964
2017	88	-	-	88
Classe J				
2018	3 099 653	690 464	(856 840)	2 933 277
2017	4 051 715	615 512	(1 567 574)	3 099 653
Classe N				
2018	46 598	758	(5 705)	41 651
2017	50 908	875	(5 185)	46 598
Stratégie sécuritaire				
Classe A				
2018	1 278 076	124 715	(374 648)	1 028 143
2017	1 592 123	202 070	(516 117)	1 278 076
Classe B				
2018	955 101	159 678	(247 087)	867 692
2017	1 146 573	132 879	(324 351)	955 101
Classe C				
2018	748 039	39 419	(142 683)	644 775
2017	1 442 253	111 063	(805 277)	748 039
Classe E				
2018	2 507 639	2 180 638	(1 083 458)	3 604 819
2017	2 363 452	1 360 841	(1 216 654)	2 507 639
Classe F				
2018	617 721	563 519	(331 885)	849 355
2017	414 078	554 231	(350 588)	617 721
Classe G				
2018	1 193 928	283 278	(244 636)	1 232 570
2017	1 085 095	620 760	(511 927)	1 193 928
Classe I				
2018	53 346	202 926	(101 194)	155 078
2017	50 017	114 835	(111 506)	53 346
Classe J				
2018	84	-	-	84
2017	84	-	-	84

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Stratégie sécuritaire (suite)				
Classe L				
2018	295 926	32 876	(28 709)	300 093
2017	306 698	20 983	(31 755)	295 926
Classe N				
2018	166 323	146 158	(44 325)	268 156
2017	231 581	8 136	(73 394)	166 323
Stratégie équilibrée				
Classe A				
2018	2 498 122	392 646	(681 958)	2 208 810
2017	3 048 267	504 220	(1 054 365)	2 498 122
Classe B				
2018	1 764 892	296 345	(499 719)	1 561 518
2017	2 028 209	387 749	(651 066)	1 764 892
Classe C				
2018	2 363 281	154 724	(591 501)	1 926 504
2017	5 181 831	459 573	(3 278 123)	2 363 281
Classe E				
2018	4 226 771	1 580 385	(1 415 488)	4 391 668
2017	3 231 364	2 648 625	(1 653 218)	4 226 771
Classe F				
2018	1 342 098	623 828	(417 544)	1 548 382
2017	753 602	1 255 787	(667 291)	1 342 098
Classe G				
2018	1 604 315	257 012	(422 365)	1 438 962
2017	1 441 798	892 165	(729 648)	1 604 315
Classe I				
2018	65 757	87 461	(40 988)	112 230
2017	47 592	30 440	(12 275)	65 757
Classe J				
2018	1 565 221	177 546	(176 568)	1 566 199
2017	1 423 560	301 262	(159 601)	1 565 221
Classe L				
2018	866 625	167 819	(5 946)	1 028 498
2017	737 691	143 950	(15 016)	866 625
Classe N				
2018	1 274 409	81 465	(228 954)	1 126 920
2017	1 350 499	203 102	(279 192)	1 274 409
Stratégie croissance				
Classe A				
2018	692 547	93 915	(184 327)	602 135
2017	780 088	135 721	(223 262)	692 547
Classe B				
2018	297 962	38 846	(91 098)	245 710
2017	317 240	91 633	(110 911)	297 962
Classe C				
2018	829 457	75 639	(208 473)	696 623
2017	1 792 755	65 506	(1 028 804)	829 457
Classe E				
2018	736 439	487 189	(252 775)	970 853
2017	553 118	422 557	(239 236)	736 439

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDs (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Stratégie croissance (suite)				
Classe F				
2018	220 372	149 648	(72 453)	297 567
2017	81 017	303 007	(163 652)	220 372
Classe G				
2018	221 905	65 605	(69 599)	217 911
2017	212 676	103 472	(94 243)	221 905
Classe I				
2018	15 363	97	(4 527)	10 933
2017	16 133	184	(954)	15 363
Classe J				
2018	74	-	-	74
2017	74	-	-	74
Classe L				
2018	636 630	88 550	(6 860)	718 320
2017	386 605	263 364	(13 339)	636 630
Classe N				
2018	277 682	46 293	(31 066)	292 909
2017	312 718	31 778	(66 814)	277 682
Stratégie audacieuse				
Classe A				
2018	134 859	20 713	(31 791)	123 781
2017	158 302	23 690	(47 133)	134 859
Classe B				
2018	51 275	11 522	(16 938)	45 859
2017	73 832	5 016	(27 573)	51 275
Classe C				
2018	1 127 118	71 140	(184 877)	1 013 381
2017	1 317 950	495 431	(686 263)	1 127 118
Classe E				
2018	211 359	316 238	(94 877)	432 720
2017	174 310	96 894	(59 845)	211 359
Classe F				
2018	59 496	43 063	(3 940)	98 619
2017	43 892	55 231	(39 627)	59 496
Classe G				
2018	68 729	34 478	(11 454)	91 753
2017	71 642	53 667	(56 580)	68 729
Classe I				
2018	929	1 859	(1 877)	911
2017	3 274	191	(2 536)	929
Classe J				
2018	78	-	-	78
2017	78	-	-	78
Classe L				
2018	477 677	48 341	(20 929)	505 089
2017	401 282	83 978	(7 583)	477 677
Classe N				
2018	64 619	11 208	(12 755)	63 072
2017	26 111	40 166	(1 658)	64 619

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Celestia sécuritaire				
Classe A				
2018	638 816	72 810	(221 236)	490 390
2017	942 869	107 672	(411 725)	638 816
Classe B				
2018	252 059	39 304	(84 324)	207 039
2017	352 159	103 138	(203 238)	252 059
Classe C				
2018	692 395	37 793	(144 268)	585 920
2017	1 489 486	97 461	(894 552)	692 395
Classe E				
2018	3 760 501	1 437 373	(1 431 707)	3 766 167
2017	2 843 325	2 332 177	(1 415 001)	3 760 501
Classe F				
2018	1 084 339	600 037	(338 584)	1 345 792
2017	950 162	438 761	(304 584)	1 084 339
Classe G				
2018	738 399	107 757	(165 269)	680 887
2017	778 036	142 490	(182 127)	738 399
Classe I				
2018	275 098	35 845	(281 417)	29 526
2017	286 036	209 255	(220 193)	275 098
Classe J				
2018	84	-	-	84
2017	84	-	-	84
Classe N				
2018	106 277	37 192	(18 220)	125 249
2017	96 503	40 759	(30 985)	106 277
Celestia équilibré				
Classe A				
2018	1 141 937	133 053	(286 550)	988 440
2017	1 514 661	259 630	(632 354)	1 141 937
Classe B				
2018	524 580	79 989	(154 187)	450 382
2017	770 919	226 372	(472 711)	524 580
Classe C				
2018	1 713 662	58 858	(352 140)	1 420 380
2017	3 473 190	141 911	(1 901 439)	1 713 662
Classe E				
2018	4 457 684	1 339 930	(1 327 465)	4 470 149
2017	3 390 715	2 607 352	(1 540 383)	4 457 684
Classe F				
2018	1 318 180	429 840	(308 118)	1 439 902
2017	1 458 600	634 103	(774 523)	1 318 180
Classe G				
2018	1 019 028	145 854	(272 091)	892 791
2017	1 052 824	463 357	(497 153)	1 019 028
Classe I				
2018	67 144	60 802	(26 588)	101 358
2017	39 994	97 154	(70 004)	67 144

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Celestia équilibré (suite)				
Classe J				
2018	82	-	-	82
2017	82	-	-	82
Classe N				
2018	721 482	60 531	(80 780)	701 233
2017	728 520	77 813	(84 851)	721 482
Celestia croissance				
Classe A				
2018	269 190	25 747	(89 853)	205 084
2017	340 925	41 994	(113 729)	269 190
Classe B				
2018	220 365	28 147	(151 505)	97 007
2017	196 739	189 308	(165 682)	220 365
Classe C				
2018	1 087 759	44 363	(232 240)	899 882
2017	2 131 194	101 500	(1 144 935)	1 087 759
Classe E				
2018	1 457 501	347 980	(305 936)	1 499 545
2017	1 155 187	793 198	(490 884)	1 457 501
Classe F				
2018	381 833	134 428	(177 895)	338 366
2017	418 332	165 422	(201 921)	381 833
Classe G				
2018	428 233	80 509	(148 402)	360 340
2017	299 870	281 906	(153 543)	428 233
Classe I				
2018	41 945	50 776	(69 698)	23 023
2017	35 446	42 902	(36 403)	41 945
Classe J				
2018	79	-	-	79
2017	79	-	-	79
Classe N				
2018	184 086	26 910	(27 336)	183 660
2017	176 438	35 370	(27 722)	184 086
Celestia audacieux				
Classe A				
2018	115 824	9 529	(27 567)	97 786
2017	138 145	13 586	(35 907)	115 824
Classe B				
2018	53 325	3 229	(10 620)	45 934
2017	68 732	11 627	(27 034)	53 325
Classe C				
2018	1 084 675	48 930	(216 487)	917 118
2017	1 238 971	518 520	(672 816)	1 084 675
Classe D				
2018	188 376	84	(6 793)	181 667
2017	230 127	3 321	(45 072)	188 376
Classe E				
2018	453 599	128 934	(125 246)	457 287
2017	420 613	333 953	(300 967)	453 599

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDs (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Celestia audacieux (suite)				
Classe F				
2018	134 673	49 145	(36 835)	146 983
2017	94 380	94 372	(54 079)	134 673
Classe G				
2018	222 863	25 558	(59 440)	188 981
2017	255 917	164 655	(197 709)	222 863
Classe H				
2018	244 767	40 957	(22 131)	263 593
2017	240 958	22 508	(18 699)	244 767
Classe I				
2018	81 910	2 298	(26 112)	58 096
2017	76 242	20 530	(14 862)	81 910
Classe J				
2018	79	-	-	79
2017	79	-	-	79
Classe N				
2018	115 183	20 054	(28 596)	106 641
2017	115 612	11 611	(12 040)	115 183
Portefeuille fondamental sécuritaire BlackRock				
Classe A				
2018	222 355	23 965	(46 434)	199 886
2017	272 971	61 615	(112 231)	222 355
Classe B				
2018	93 200	6 470	(14 214)	85 456
2017	94 649	33 523	(34 972)	93 200
Classe C				
2018	305 783	8 453	(33 178)	281 058
2017	542 985	21 233	(258 435)	305 783
Classe E				
2018	608 323	294 310	(330 033)	572 600
2017	324 272	419 526	(135 475)	608 323
Classe F				
2018	75 753	113 792	(22 464)	167 081
2017	53 289	64 367	(41 903)	75 753
Classe G				
2018	169 119	98 995	(82 829)	185 285
2017	117 423	184 409	(132 713)	169 119
Classe I				
2018	14 172	45 153	(24 289)	35 036
2017	1 855	12 595	(278)	14 172
Classe J				
2018	83	-	-	83
2017	83	-	-	83
Classe N				
2018	9 305	47 153	(3)	56 455
2017	8 177	1 275	(147)	9 305
Portefeuille fondamental équilibré BlackRock				
Classe A				
2018	339 297	43 598	(126 256)	256 639
2017	333 076	85 267	(79 046)	339 297

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Portefeuille fondamental équilibré BlackRock (suite)				
Classe B				
2018	247 354	97 905	(127 752)	217 507
2017	258 946	92 037	(103 629)	247 354
Classe C				
2018	815 361	36 278	(123 971)	727 668
2017	1 680 004	94 490	(959 133)	815 361
Classe E				
2018	727 877	449 668	(280 269)	897 276
2017	386 879	584 104	(243 106)	727 877
Classe F				
2018	410 114	263 629	(100 261)	573 482
2017	305 060	284 889	(179 835)	410 114
Classe G				
2018	435 374	110 510	(156 315)	389 569
2017	351 440	292 560	(208 626)	435 374
Classe I				
2018	24 720	18 701	(10 991)	32 430
2017	23 910	31 780	(30 970)	24 720
Classe J				
2018	80	-	-	80
2017	80	-	-	80
Classe N				
2018	6 362	1 223	(43)	7 542
2017	6 043	1 136	(817)	6 362
Portefeuille fondamental croissance BlackRock				
Classe A				
2018	220 496	11 722	(35 320)	196 898
2017	230 509	75 184	(85 197)	220 496
Classe B				
2018	32 742	24 108	(17 652)	39 198
2017	47 813	15 670	(30 741)	32 742
Classe C				
2018	423 862	41 453	(65 820)	399 495
2017	830 117	88 621	(494 876)	423 862
Classe E				
2018	338 230	113 472	(130 006)	321 696
2017	236 197	215 781	(113 748)	338 230
Classe F				
2018	317 805	188 570	(135 316)	371 059
2017	249 350	211 094	(142 639)	317 805
Classe G				
2018	121 861	55 171	(71 583)	105 449
2017	84 008	75 275	(37 422)	121 861
Classe I				
2018	9 947	106	(8 097)	1 956
2017	11 757	13 632	(15 442)	9 947
Classe J				
2018	79	-	-	79
2017	79	-	-	79

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Portefeuille fondamental croissance BlackRock (suite)				
Classe N				
2018	17 189	87	(345)	16 931
2017	11 032	6 160	(3)	17 189
Portefeuille fondamental audacieux BlackRock				
Classe A				
2018	66 293	5 491	(41 066)	30 718
2017	105 942	6 948	(46 597)	66 293
Classe B				
2018	113 230	10 339	(40 342)	83 227
2017	202 801	53 697	(143 268)	113 230
Classe C				
2018	481 049	74 750	(118 856)	436 943
2017	734 989	69 357	(323 297)	481 049
Classe E				
2018	188 119	75 553	(68 692)	194 980
2017	104 441	181 989	(98 311)	188 119
Classe F				
2018	42 499	79 370	(22 838)	99 031
2017	9 126	64 679	(31 306)	42 499
Classe G				
2018	50 115	19 585	(19 586)	50 114
2017	47 653	65 969	(63 507)	50 115
Classe I				
2018	4 413	2 581	(2 593)	4 401
2017	77	8 273	(3 937)	4 413
Classe J				
2018	77	-	-	77
2017	77	-	-	77
Classe N				
2018	2 229	66	(729)	1 566
2017	1 257	1 313	(341)	2 229
Revenu mensuel sécuritaire Guardian				
Classe A				
2018	107 070	79 996	(98 755)	88 311
2017	90 940	75 326	(59 196)	107 070
Classe B				
2018	3 070	81 979	(5 541)	79 508
2017	1 415	5 579	(3 924)	3 070
Classe C				
2018	19 642	2 891	(1 883)	20 650
2017	35 152	2 541	(18 051)	19 642
Classe E				
2018	1 293 461	842 794	(536 088)	1 600 167
2017	883 467	786 773	(376 779)	1 293 461
Classe F				
2018	276 425	216 744	(110 934)	382 235
2017	159 521	223 330	(106 426)	276 425
Classe G				
2018	144 645	49 374	(21 938)	172 081
2017	111 322	99 700	(66 377)	144 645

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Revenu mensuel sécuritaire Guardian (suite)				
Classe I				
2018	15 777	259	(352)	15 684
2017	8 604	12 493	(5 320)	15 777
Classe J				
2018	102	-	-	102
2017	102	-	-	102
Classe L				
2018	41 458	-	(2 169)	39 289
2017	24 111	20 122	(2 775)	41 458
Classe N				
2018	473	23	(11)	485
2017	1 610	54	(1 191)	473
Revenu mensuel Guardian				
Classe A				
2018	87 000	80 640	(40 571)	127 069
2017	68 431	87 030	(68 461)	87 000
Classe B				
2018	42 738	17 410	(17 098)	43 050
2017	9 187	38 052	(4 501)	42 738
Classe C				
2018	306 863	77 443	(108 399)	275 907
2017	201 298	203 568	(98 003)	306 863
Classe E				
2018	1 654 498	1 242 767	(894 917)	2 002 348
2017	716 832	1 337 454	(399 788)	1 654 498
Classe F				
2018	843 801	581 022	(333 073)	1 091 750
2017	401 328	683 422	(240 949)	843 801
Classe G				
2018	273 401	88 676	(128 219)	233 858
2017	204 608	174 123	(105 330)	273 401
Classe I				
2018	98 004	30 648	(25 982)	102 670
2017	64 300	35 483	(1 779)	98 004
Classe J				
2018	102	-	-	102
2017	102	-	-	102
Classe L				
2018	35 206	13 427	(7 125)	41 508
2017	25 968	9 238	-	35 206
Classe N				
2018	13 778	34 686	(328)	48 136
2017	106	13 955	(283)	13 778
Répartition d'actifs canadiens CI Cambridge				
Classe A				
2018	2 839 479	290 978	(835 153)	2 295 304
2017	3 047 526	549 344	(757 391)	2 839 479
Classe B				
2018	1 872 236	217 447	(606 898)	1 482 785
2017	2 146 430	298 775	(572 969)	1 872 236

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Répartition d'actifs canadiens CI Cambridge (suite)				
Classe C				
2018	3 175 882	301 316	(1 182 185)	2 295 013
2017	6 172 130	683 544	(3 679 792)	3 175 882
Classe E				
2018	5 115 370	1 636 353	(2 222 787)	4 528 936
2017	3 953 215	3 299 070	(2 136 915)	5 115 370
Classe F				
2018	1 822 840	416 540	(496 349)	1 743 031
2017	1 307 091	1 104 592	(588 843)	1 822 840
Classe G				
2018	1 588 894	255 656	(738 898)	1 105 652
2017	1 463 007	616 076	(490 189)	1 588 894
Classe I				
2018	278 447	104 844	(137 906)	245 385
2017	95 383	227 597	(44 533)	278 447
Classe J				
2018	127	-	-	127
2017	127	-	-	127
Classe L				
2018	683 697	52 043	(299 949)	435 791
2017	470 108	257 933	(44 344)	683 697
Classe N				
2018	216 393	15 198	(60 268)	171 323
2017	206 828	49 414	(39 849)	216 393
Revenu et croissance mondial CI Signature				
Classe A				
2018	1 151 640	614 419	(435 338)	1 330 721
2017	1 319 784	588 801	(756 945)	1 151 640
Classe B				
2018	1 234 037	201 424	(400 422)	1 035 039
2017	1 364 797	113 433	(244 193)	1 234 037
Classe C				
2018	1 567 710	650 842	(348 790)	1 869 762
2017	3 073 626	542 107	(2 048 023)	1 567 710
Classe E				
2018	8 661 629	7 881 890	(3 360 556)	13 182 963
2017	6 573 433	4 906 719	(2 818 523)	8 661 629
Classe F				
2018	3 339 575	3 104 323	(1 181 257)	5 262 641
2017	2 011 265	2 121 443	(793 133)	3 339 575
Classe G				
2018	1 781 732	931 323	(519 149)	2 193 906
2017	1 379 296	1 007 863	(605 427)	1 781 732
Classe I				
2018	487 589	376 743	(328 751)	535 581
2017	147 571	442 493	(102 475)	487 589
Classe J				
2018	152	-	-	152
2017	152	-	-	152

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Revenu et croissance mondial CI Signature (suite)				
Classe L				
2018	819 668	148 200	(23 982)	943 886
2017	713 012	137 856	(31 200)	819 668
Classe N				
2018	284 770	103 567	(113 135)	275 202
2017	282 185	74 160	(71 575)	284 770
Actions canadiennes dividendes Guardian				
Classe A				
2018	485 146	42 320	(153 460)	374 006
2017	705 950	73 864	(294 668)	485 146
Classe B				
2018	432 380	45 205	(117 858)	359 727
2017	509 638	102 958	(180 216)	432 380
Classe E				
2018	1 143 654	417 127	(451 138)	1 109 643
2017	1 027 570	700 538	(584 454)	1 143 654
Classe F				
2018	598 411	308 553	(231 665)	675 299
2017	331 513	443 679	(176 781)	598 411
Classe G				
2018	2 910 751	198 785	(542 931)	2 566 605
2017	2 318 264	1 870 785	(1 278 298)	2 910 751
Classe I				
2018	82 067	16 271	(12 234)	86 104
2017	134 813	37 563	(90 309)	82 067
Classe J				
2018	320 634	58 199	(39 029)	339 804
2017	297 506	53 825	(30 697)	320 634
Classe L				
2018	211 560	46 803	(3 007)	255 356
2017	113 680	104 981	(7 101)	211 560
Classe N				
2018	91 727	3 203	(55 513)	39 417
2017	96 546	26 797	(31 616)	91 727
Actions canadiennes valeur Jarislowsky Fraser Limitée				
Classe A				
2018	834 625	88 481	(197 135)	725 971
2017	922 588	160 878	(248 841)	834 625
Classe B				
2018	496 568	68 827	(140 580)	424 815
2017	574 559	129 662	(207 653)	496 568
Classe D				
2018	466 698	1 516	(88 166)	380 048
2017	537 628	2 644	(73 574)	466 698
Classe E				
2018	787 999	242 538	(303 669)	726 868
2017	649 465	468 818	(330 284)	787 999
Classe F				
2018	241 577	71 856	(80 383)	233 050
2017	166 077	145 397	(69 897)	241 577

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Actions canadiennes valeur Jarislowsky Fraser Limitée (suite)				
Classe G				
2018	331 199	33 424	(63 272)	301 351
2017	261 317	169 796	(99 914)	331 199
Classe H				
2018	166 900	34 334	(30 885)	170 349
2017	152 262	41 576	(26 938)	166 900
Classe I				
2018	370 376	45 754	(115 385)	300 745
2017	312 628	101 117	(43 369)	370 376
Classe J				
2018	3 084 865	1 953 123	(430 923)	4 607 065
2017	3 402 794	576 423	(894 352)	3 084 865
Classe N				
2018	214 153	31 105	(70 761)	174 497
2017	224 140	37 594	(47 581)	214 153
Actions canadiennes Triasima				
Classe A				
2018	481 187	87 583	(126 852)	441 918
2017	616 822	106 382	(242 017)	481 187
Classe B				
2018	458 920	64 194	(172 822)	350 292
2017	545 173	82 166	(168 419)	458 920
Classe D				
2018	82 372	1 551	(14 367)	69 556
2017	90 723	619	(8 970)	82 372
Classe E				
2018	605 512	536 036	(351 636)	789 912
2017	593 659	349 865	(338 012)	605 512
Classe F				
2018	305 389	197 866	(79 417)	423 838
2017	263 016	135 666	(93 293)	305 389
Classe G				
2018	242 383	90 953	(62 572)	270 764
2017	244 978	150 027	(152 622)	242 383
Classe H				
2018	62 690	19 033	(8 087)	73 636
2017	56 829	12 008	(6 147)	62 690
Classe I				
2018	181 153	79 743	(51 347)	209 549
2017	127 568	93 140	(39 555)	181 153
Classe J				
2018	7 737 463	3 058 017	(1 329 085)	9 466 395
2017	8 924 831	1 268 325	(2 455 693)	7 737 463
Classe K				
2018	4 389 266	1 218 960	(485 835)	5 122 391
2017	5 025 338	296 792	(932 864)	4 389 266
Classe L				
2018	-	100	-	100
2017	-	-	-	-

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Actions canadiennes Triasima (suite)				
Classe N				
2018	234 475	54 032	(104 439)	184 068
2017	266 795	37 338	(69 658)	234 475
Indice canadien BlackRock				
Classe A				
2018	59 784	6 784	(14 744)	51 824
2017	76 143	6 723	(23 082)	59 784
Classe B				
2018	275 469	6 854	(15 818)	266 505
2017	289 548	21 738	(35 817)	275 469
Classe D				
2018	303 354	-	(77 731)	225 623
2017	348 895	1 871	(47 412)	303 354
Classe E				
2018	93 168	59 019	(37 564)	114 623
2017	56 615	78 924	(42 371)	93 168
Classe F				
2018	48 630	11 788	(15 867)	44 551
2017	31 031	31 809	(14 210)	48 630
Classe G				
2018	66 304	9 378	(13 395)	62 287
2017	48 235	37 622	(19 553)	66 304
Classe H				
2018	121 322	35 532	(33 368)	123 486
2017	120 939	18 519	(18 136)	121 322
Classe I				
2018	26 583	521	(352)	26 752
2017	26 923	1 362	(1 702)	26 583
Classe J				
2018	508 391	86 767	(73 056)	522 102
2017	138 555	428 829	(58 993)	508 391
Classe N				
2018	44 647	1 841	(15 050)	31 438
2017	43 245	4 650	(3 248)	44 647
Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital				
Classe A				
2018	239 818	25 570	(66 238)	199 150
2017	298 152	65 576	(123 910)	239 818
Classe B				
2018	154 421	13 509	(42 169)	125 761
2017	205 092	29 247	(79 918)	154 421
Classe E				
2018	295 631	110 585	(120 866)	285 350
2017	300 046	185 112	(189 527)	295 631
Classe F				
2018	203 599	53 542	(61 807)	195 334
2017	177 118	103 371	(76 890)	203 599
Classe G				
2018	120 770	10 996	(34 735)	97 031
2017	130 806	51 666	(61 702)	120 770

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital (suite)				
Classe I				
2018	30 914	40 313	(27 403)	43 824
2017	28 027	13 755	(10 868)	30 914
Classe J				
2018	206 545	9 322	(144 217)	71 650
2017	843 143	151 138	(787 736)	206 545
Classe N				
2018	68 547	4 211	(17 521)	55 237
2017	78 611	20 683	(30 747)	68 547
Actions américaines Hillsdale				
Classe A				
2018	19 798	14 262	(9 811)	24 249
2017	11 357	14 553	(6 112)	19 798
Classe B				
2018	12 497	3 237	(3 427)	12 307
2017	10 983	7 755	(6 241)	12 497
Classe E				
2018	113 243	174 445	(82 097)	205 591
2017	52 940	101 003	(40 700)	113 243
Classe F				
2018	32 535	98 368	(20 032)	110 871
2017	17 374	27 811	(12 650)	32 535
Classe G				
2018	22 510	28 380	(17 427)	33 463
2017	22 028	18 434	(17 952)	22 510
Classe I				
2018	802	15 685	(11 245)	5 242
2017	53	758	(9)	802
Classe J				
2018	1 297 819	83 241	(226 207)	1 154 853
2017	923 271	452 586	(78 038)	1 297 819
Classe K				
2018	1 017 549	125 084	(145 679)	996 954
2017	1 272 243	65 527	(320 221)	1 017 549
Classe L				
2018	-	100	-	100
2017	-	-	-	-
Classe N				
2018	4 969	4 792	(3 818)	5 943
2017	8 059	290	(3 380)	4 969
Actions américaines Beutel Goodman				
Classe A				
2018	393 462	58 983	(146 135)	306 310
2017	334 348	212 873	(153 759)	393 462
Classe B				
2018	221 693	19 743	(59 629)	181 807
2017	232 023	84 836	(95 166)	221 693
Classe E				
2018	1 686 494	628 532	(879 238)	1 435 788
2017	850 376	1 533 428	(697 310)	1 686 494

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Actions américaines Beutel Goodman (suite)				
Classe F				
2018	737 005	227 315	(281 258)	683 062
2017	334 400	636 316	(233 711)	737 005
Classe G				
2018	442 426	154 978	(180 208)	417 196
2017	296 415	265 026	(119 015)	442 426
Classe I				
2018	15 603	1 368	(995)	15 976
2017	605	29 530	(14 532)	15 603
Classe J				
2018	722	-	-	722
2017	722	-	-	722
Classe N				
2018	82 649	17 209	(55 588)	44 270
2017	55 409	43 838	(16 598)	82 649
Actions américaines Fiera Capital				
Classe A				
2018	509 144	101 936	(123 544)	487 536
2017	682 340	104 361	(277 557)	509 144
Classe B				
2018	363 850	44 414	(108 348)	299 916
2017	408 572	104 454	(149 176)	363 850
Classe D				
2018	355 013	4 445	(60 863)	298 595
2017	406 946	4 707	(56 640)	355 013
Classe E				
2018	936 030	833 522	(379 297)	1 390 255
2017	910 516	388 119	(362 605)	936 030
Classe F				
2018	330 588	336 294	(122 660)	544 222
2017	358 241	127 379	(155 032)	330 588
Classe G				
2018	492 615	160 712	(92 587)	560 740
2017	681 895	142 879	(332 159)	492 615
Classe H				
2018	302 597	52 488	(26 497)	328 588
2017	318 444	35 288	(51 135)	302 597
Classe I				
2018	182 509	115 813	(49 459)	248 863
2017	111 981	78 864	(8 336)	182 509
Classe J				
2018	13 997	-	(3 521)	10 476
2017	196 416	2 082	(184 501)	13 997
Classe N				
2018	200 820	83 774	(45 401)	239 193
2017	239 426	38 815	(77 421)	200 820
Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital				
Classe A				
2018	27 820	28 755	(23 551)	33 024
2017	710	28 211	(1 101)	27 820

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDs (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital (suite)				
Classe B				
2018	1 954	3 435	(2 908)	2 481
2017	845	1 424	(315)	1 954
Classe E				
2018	373 042	312 184	(205 881)	479 345
2017	35 881	399 193	(62 032)	373 042
Classe F				
2018	52 493	108 878	(42 961)	118 410
2017	4 396	52 302	(4 205)	52 493
Classe G				
2018	38 219	15 600	(10 860)	42 959
2017	27 336	40 390	(29 507)	38 219
Classe I				
2018	112 290	35 932	(46 866)	101 356
2017	625	130 993	(19 328)	112 290
Classe J				
2018	625	-	-	625
2017	625	-	-	625
Classe N				
2018	9 236	1 260	(1 217)	9 279
2017	625	8 694	(83)	9 236
Indice américain BlackRock				
Classe A				
2018	369 387	57 629	(89 078)	337 938
2017	414 383	62 304	(107 300)	369 387
Classe B				
2018	147 277	14 902	(39 020)	123 159
2017	172 578	33 376	(58 677)	147 277
Classe D				
2018	229 903	2 311	(43 901)	188 313
2017	271 736	2 701	(44 534)	229 903
Classe E				
2018	822 676	695 939	(374 739)	1 143 876
2017	853 980	448 910	(480 214)	822 676
Classe F				
2018	381 617	149 538	(109 793)	421 362
2017	409 180	112 259	(139 822)	381 617
Classe G				
2018	252 630	70 033	(81 206)	241 457
2017	262 392	95 069	(104 831)	252 630
Classe H				
2018	282 835	31 097	(29 196)	284 736
2017	316 644	25 994	(59 803)	282 835
Classe I				
2018	377 924	103 963	(68 282)	413 605
2017	369 216	91 699	(82 991)	377 924
Classe J				
2018	82	-	-	82
2017	82	-	-	82

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDs (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Indice américain BlackRock (suite)				
Classe N				
2018	193 592	61 905	(58 596)	196 901
2017	195 171	51 841	(53 420)	193 592
Actions internationales Hexavest				
Classe A				
2018	67 938	7 856	(17 245)	58 549
2017	96 390	9 998	(38 450)	67 938
Classe B				
2018	57 346	6 650	(14 691)	49 305
2017	73 582	11 363	(27 599)	57 346
Classe D				
2018	179 425	761	(36 402)	143 784
2017	222 672	3 508	(46 755)	179 425
Classe E				
2018	76 940	33 469	(22 772)	87 637
2017	69 648	31 665	(24 373)	76 940
Classe F				
2018	31 549	4 624	(5 605)	30 568
2017	32 133	11 678	(12 262)	31 549
Classe G				
2018	66 236	10 804	(7 988)	69 052
2017	68 223	11 497	(13 484)	66 236
Classe H				
2018	109 128	24 118	(24 688)	108 558
2017	99 387	29 751	(20 010)	109 128
Classe I				
2018	33 295	68 313	(46 633)	54 975
2017	36 103	4 407	(7 215)	33 295
Classe J				
2018	8 853 308	773 602	(3 170 649)	6 456 261
2017	10 961 861	843 391	(2 951 944)	8 853 308
Classe N				
2018	245 476	68 749	(66 702)	247 523
2017	259 292	80 100	(93 916)	245 476
Actions internationales C WorldWide				
Classe A				
2018	150 707	83 397	(75 124)	158 980
2017	201 476	42 713	(93 482)	150 707
Classe B				
2018	64 136	14 613	(25 255)	53 494
2017	79 816	16 001	(31 681)	64 136
Classe E				
2018	672 387	826 555	(668 041)	830 901
2017	472 591	440 837	(241 041)	672 387
Classe F				
2018	178 141	118 969	(71 570)	225 540
2017	158 023	98 559	(78 441)	178 141
Classe G				
2018	197 313	55 185	(61 957)	190 541
2017	188 419	126 547	(117 653)	197 313

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Actions internationales C WorldWide (suite)				
Classe I				
2018	211 747	173 097	(143 427)	241 417
2017	47 213	216 877	(52 343)	211 747
Classe J				
2018	4 347 107	1 585 180	(508 092)	5 424 195
2017	3 683 746	1 133 709	(470 348)	4 347 107
Classe K				
2018	2 008 159	267 673	(162 295)	2 113 537
2017	2 648 017	102 208	(742 066)	2 008 159
Classe L				
2018	-	100	-	100
2017	-	-	-	-
Classe N				
2018	69 504	24 269	(38 568)	55 205
2017	53 372	36 504	(20 372)	69 504
Indice international BlackRock				
Classe A				
2018	36 400	9 240	(9 972)	35 668
2017	40 768	5 165	(9 533)	36 400
Classe B				
2018	39 878	2 916	(13 284)	29 510
2017	39 833	10 655	(10 610)	39 878
Classe D				
2018	84 665	-	(19 424)	65 241
2017	107 880	794	(24 009)	84 665
Classe E				
2018	118 733	433 016	(68 434)	483 315
2017	48 241	112 401	(41 909)	118 733
Classe F				
2018	40 820	18 966	(19 323)	40 463
2017	25 356	31 762	(16 298)	40 820
Classe G				
2018	18 574	12 651	(3 869)	27 356
2017	20 233	6 221	(7 880)	18 574
Classe H				
2018	129 991	29 376	(15 870)	143 497
2017	120 319	25 904	(16 232)	129 991
Classe I				
2018	11 514	9 323	(347)	20 490
2017	11 762	97	(345)	11 514
Classe J				
2018	3 217 140	496 606	(311 305)	3 402 441
2017	2 836 833	710 098	(329 791)	3 217 140
Classe N				
2018	20 085	6 529	(12 650)	13 964
2017	14 755	7 438	(2 108)	20 085
Actions mondiales dividendes TD				
Classe A				
2018	80 832	9 720	(23 046)	67 506
2017	149 252	20 123	(88 543)	80 832

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDs (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Actions mondiales dividendes TD (suite)				
Classe B				
2018	45 332	8 249	(11 552)	42 029
2017	57 427	5 894	(17 989)	45 332
Classe E				
2018	604 703	269 704	(269 985)	604 422
2017	634 775	315 638	(345 710)	604 703
Classe F				
2018	420 579	143 901	(145 534)	418 946
2017	380 357	162 063	(121 841)	420 579
Classe G				
2018	240 387	61 056	(85 344)	216 099
2017	236 949	90 936	(87 498)	240 387
Classe I				
2018	8 284	31 648	(683)	39 249
2017	8 134	5 755	(5 605)	8 284
Classe J				
2018	710 375	75 448	(65 182)	720 641
2017	249 579	498 645	(37 849)	710 375
Classe L				
2018	198 284	101 218	(5 677)	293 825
2017	105 334	92 950	-	198 284
Classe N				
2018	37 989	6 095	(772)	43 312
2017	45 544	6 664	(14 219)	37 989
Actions mondiales Fiera Capital				
Classe A				
2018	21 119	73 754	(30 172)	64 701
2017	17 338	9 172	(5 391)	21 119
Classe B				
2018	13 857	17 892	(9 751)	21 998
2017	14 111	3 916	(4 170)	13 857
Classe E				
2018	391 283	1 048 584	(259 371)	1 180 496
2017	136 513	359 944	(105 174)	391 283
Classe F				
2018	194 957	320 792	(90 887)	424 862
2017	95 544	125 196	(25 783)	194 957
Classe G				
2018	141 969	72 778	(43 159)	171 588
2017	85 963	108 277	(52 271)	141 969
Classe I				
2018	26 631	11 051	(11 646)	26 036
2017	103	46 794	(20 266)	26 631
Classe J				
2018	4 264 031	533 828	(506 078)	4 291 781
2017	1 926 191	2 925 371	(587 531)	4 264 031
Classe L				
2018	-	100	-	100
2017	-	-	-	-

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Actions mondiales Fiera Capital (suite)				
Classe N				
2018	25 761	110 154	(7 465)	128 450
2017	25 945	14 783	(14 967)	25 761
Actions mondiales couvertes sur les devises Hexavest				
Classe A				
2018	24 742	3 989	(17 066)	11 665
2017	25 137	14 435	(14 830)	24 742
Classe B				
2018	171 897	10 852	(17 050)	165 699
2017	177 856	4 189	(10 148)	171 897
Classe E				
2018	104 172	53 354	(62 600)	94 926
2017	68 932	86 116	(50 876)	104 172
Classe F				
2018	55 296	17 468	(18 192)	54 572
2017	46 877	28 904	(20 485)	55 296
Classe G				
2018	29 222	4 597	(12 422)	21 397
2017	50 055	11 583	(32 416)	29 222
Classe I				
2018	113 652	22 010	(63 527)	72 135
2017	224 185	103 879	(214 412)	113 652
Classe J				
2018	761 220	56 151	(119 046)	698 325
2017	2 080 990	175 788	(1 495 558)	761 220
Classe N				
2018	53 116	2 119	(15 751)	39 484
2017	79 742	19 689	(46 315)	53 116
Actions mondiales tous pays Hexavest				
Classe A				
2018	68 617	10 096	(21 593)	57 120
2017	500	70 579	(2 462)	68 617
Classe B				
2018	40 206	11 797	(16 816)	35 187
2017	500	44 290	(4 584)	40 206
Classe D				
2018	20 439	1 955	(2 252)	20 142
2017	-	20 439	-	20 439
Classe E				
2018	103 224	109 270	(32 613)	179 881
2017	500	203 017	(100 293)	103 224
Classe F				
2018	241 215	113 204	(84 808)	269 611
2017	2 131	248 753	(9 669)	241 215
Classe G				
2018	210 857	28 536	(33 950)	205 443
2017	25 588	231 800	(46 531)	210 857
Classe H				
2018	47 280	24 307	(2 645)	68 942
2017	-	48 121	(841)	47 280

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Actions mondiales tous pays Hexavest (suite)				
Classe I				
2018	15 645	8 588	(3 316)	20 917
2017	500	16 401	(1 256)	15 645
Classe J				
2018	4 412 127	718 121	(587 255)	4 542 993
2017	3 776 501	2 039 996	(1 404 370)	4 412 127
Classe L				
2018	-	100	-	100
2017	-	-	-	-
Classe N				
2018	47 215	7 369	(30 878)	23 706
2017	28 184	25 184	(6 153)	47 215
Actions mondiales à petite capitalisation Lazard				
Classe A				
2018	103 041	14 045	(25 510)	91 576
2017	136 018	16 696	(49 673)	103 041
Classe B				
2018	28 308	10 141	(8 829)	29 620
2017	36 973	7 397	(16 062)	28 308
Classe E				
2018	202 618	180 808	(114 701)	268 725
2017	287 606	73 575	(158 563)	202 618
Classe F				
2018	148 875	92 739	(57 049)	184 565
2017	122 859	70 388	(44 372)	148 875
Classe G				
2018	102 344	18 583	(22 950)	97 977
2017	101 789	55 913	(55 358)	102 344
Classe I				
2018	35 339	33 329	(13 553)	55 115
2017	29 603	9 867	(4 131)	35 339
Classe J				
2018	2 460 052	1 088 792	(268 209)	3 280 635
2017	2 248 348	452 477	(240 773)	2 460 052
Classe N				
2018	29 858	8 061	(13 756)	24 163
2017	43 937	3 633	(17 712)	29 858
Actions marchés émergents Fisher				
Classe A				
2018	74 653	40 984	(43 813)	71 824
2017	53 042	44 495	(22 884)	74 653
Classe B				
2018	30 997	8 371	(9 258)	30 110
2017	40 078	8 838	(17 919)	30 997
Classe E				
2018	286 996	464 509	(381 750)	369 755
2017	95 885	286 880	(95 769)	286 996
Classe F				
2018	65 091	122 161	(53 184)	134 068
2017	13 263	66 359	(14 531)	65 091

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Actions marchés émergents Fisher (suite)				
Classe G				
2018	18 972	19 510	(7 273)	31 209
2017	13 281	8 542	(2 851)	18 972
Classe I				
2018	65 639	24 813	(16 364)	74 088
2017	32 499	51 402	(18 262)	65 639
Classe J				
2018	6 532 748	1 819 060	(794 624)	7 557 184
2017	7 038 290	877 907	(1 383 449)	6 532 748
Classe L				
2018	-	100	-	100
2017	-	-	-	-
Classe N				
2018	46 505	50 483	(27 099)	69 889
2017	46 987	15 474	(15 956)	46 505
Infrastructures mondiales Lazard				
Classe A				
2018	240 991	42 622	(104 450)	179 163
2017	402 099	64 004	(225 112)	240 991
Classe B				
2018	60 961	18 025	(14 266)	64 720
2017	58 791	16 612	(14 442)	60 961
Classe E				
2018	860 672	553 907	(496 122)	918 457
2017	594 230	589 294	(322 852)	860 672
Classe F				
2018	504 608	164 478	(149 838)	519 248
2017	347 065	246 489	(88 946)	504 608
Classe I				
2018	183 555	68 138	(48 334)	203 359
2017	132 663	101 230	(50 338)	183 555
Classe J				
2018	5 546 659	1 617 964	(2 388 076)	4 776 547
2017	4 343 577	2 321 446	(1 118 364)	5 546 659
Classe L				
2018	-	100	-	100
2017	-	-	-	-
Classe N				
2018	112 858	41 121	(52 628)	101 351
2017	115 736	42 633	(45 511)	112 858
Immobilier mondial Morgan Stanley				
Classe A				
2018	59 018	7 902	(14 526)	52 394
2017	78 726	14 874	(34 582)	59 018
Classe B				
2018	17 999	1 100	(3 418)	15 681
2017	30 791	2 519	(15 311)	17 999
Classe E				
2018	117 956	27 613	(21 052)	124 517
2017	140 509	79 392	(101 945)	117 956

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

5. PARTS DES FONDs (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
Immobilier mondial Morgan Stanley (suite)				
Classe F				
2018	200 346	74 305	(54 701)	219 950
2017	238 463	45 688	(83 805)	200 346
Classe I				
2018	123 869	64 180	(42 765)	145 284
2017	121 236	77 190	(74 557)	123 869
Classe J				
2018	2 487 946	279 415	(1 636 995)	1 130 366
2017	1 818 843	1 446 866	(777 763)	2 487 946
Classe K				
2018	798 120	19 233	(113 183)	704 170
2017	899 128	75 399	(176 407)	798 120
Classe L				
2018	-	100	-	100
2017	-	-	-	-
Classe N				
2018	44 090	48 809	(20 420)	72 479
2017	53 067	8 588	(17 565)	44 090

6. PARTICIPATIONS DANS DES ENTREPRISES ASSOCIÉES, DES COENTREPRISES ET DES FILIALES

Comme les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement, ceux-ci évaluent leurs filiales à la juste valeur. Les filiales constituent des entités sous le contrôle des Fonds. Les Fonds contrôlent une entité lorsqu'ils sont exposés ou qu'ils ont droit à des rendements variables sur leur investissement et qu'ils ont la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'ils détiennent sur l'entité. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles les Fonds exercent une influence notable ou un contrôle conjoint, et sont toutes désignées à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les tableaux suivants présentent aux 31 décembre 2018 et 2017, les informations sur les participations des Fonds dans des filiales et des entreprises associées :

31 décembre 2018				
Fonds	Fonds sous-jacent	Lien	Établissement principal et pays de constitution	Pourcentage de participation (%)
Obligation Fiera Capital	Fonds Fiera Obligations - Gestion tactique	Entreprise associée	Canada	41,10
Stratégie sécuritaire	Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital	Entreprise associée	Canada	20,08
Revenu mensuel sécuritaire Guardian	Fonds Guardian Managed Yield Portfolio	Filiale	Canada	99,48
Revenu mensuel Guardian	Fonds Guardian Managed Income & Growth Portfolio	Entreprise associée	Canada	30,16
Actions canadiennes dividendes Guardian	Fonds Guardian Equity Income	Entreprise associée	Canada	33,86
Actions internationales Hexavest	Fonds Hexavest Europac	Entreprise associée	Canada	39,97
Actions marchés émergents Fisher	Fonds Fisher Investments Emerging Markets Equity Unit Trust	Entreprise associée	Canada	34,03

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

6. PARTICIPATIONS DANS DES ENTREPRISES ASSOCIÉES, DES COENTREPRISES ET DES FILIALES (suite)

31 décembre 2017				
Fonds	Fonds sous-jacent	Lien	Établissement principal et pays de constitution	Pourcentage de participation (%)
Stratégie équilibrée	Fonds Caisse Commune Optimum obligations canadiennes	Entreprise associée	Canada	26,44
Stratégie équilibrée	Fonds SSQ Trésorerie OGP	Entreprise associée	Canada	20,13
Stratégie équilibrée	Fonds SSQ Actions canadiennes Montrusco Bolton	Entreprise associée	Canada	25,85
Revenu mensuel sécuritaire Guardian	Fonds Guardian Managed Yield Portfolio	Filiale	Canada	99,40
Revenu mensuel Guardian	Fonds Guardian Managed Income & Growth Portfolio	Filiale	Canada	50,20
Actions canadiennes dividendes Guardian	Fonds Guardian Equity Income	Entreprise associée	Canada	32,50
Actions internationales Hexavest	Fonds Hexavest Europac	Entreprise associée	Canada	43,15
Actions marchés émergents Fisher	Fonds Fisher Investments Emerging Markets Equity Unit Trust	Entreprise associée	Canada	33,62

7. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

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.

En plus des frais de gestion et d'administration, la Société prélève aussi des Fonds des frais de garantie. Ces frais sont établis sur la base de ratios appliqués à la valeur quotidienne de l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs des Fonds et sont inclus dans le ratio des frais de gestion.

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 ».

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 2018, un montant total de 57 327 \$ (31 décembre 2017 – 56 288 \$) 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 2018 et 2017, les justes valeurs des capitaux de lancement injecté par la Société:

Fonds	31 décembre 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
Obligations et prêts bancaires AlphaFixe	20	-
Obligations de sociétés CI Signature	7	13
Actions américaines Beutel Goodman	11	11
Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital	15	31
Actions mondiales tous pays Hexavest	7	6

9. RISQUES FINANCIERS LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

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 prêt 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.

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.

FONDS SSQ

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2018 et 2017 (en milliers de dollars)

10. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (suite)

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 des 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 des auditeurs indépendants

Aux porteurs de parts des

Fonds SSQ suivants :

Fonds SSQ Actions canadiennes valeur Jarislowsky Fraser Limitée	Fonds SSQ Portefeuille fondamental croissance BlackRock
Fonds SSQ Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital	Fonds SSQ Portefeuille fondamental audacieux BlackRock
Fonds SSQ Stratégie audacieuse	Fonds SSQ Obligations Fiera Capital
Fonds SSQ Actions internationales Hexavest	Fonds SSQ Actions mondiales couvertes sur les devises Hexavest
Fonds SSQ Stratégie équilibrée	Fonds SSQ Actions mondiales à petite capitalisation Lazard
Fonds SSQ Marché monétaire Fiera Capital	Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley
Fonds SSQ Stratégie sécuritaire	Fonds SSQ Actions marchés émergents Fisher
Fonds SSQ Stratégie croissance	Fonds SSQ Actions mondiales tous pays Hexavest
Fonds SSQ Indice canadien BlackRock	Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale
Fonds SSQ Indice américain BlackRock	Fonds SSQ Actions canadiennes dividendes Guardian
Fonds SSQ Indice obligataire BlackRock	Fonds SSQ Actions mondiales dividendes TD
Fonds SSQ Indice international BlackRock	Fonds SSQ Obligations mondiales PIMCO
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima	Fonds SSQ Répartition d'actifs canadiens CI Cambridge
Fonds SSQ Infrastructures mondiales Lazard	Fonds SSQ Revenu et croissance mondial CI Signature
Fonds SSQ Obligations PIMCO	Fonds SSQ Revenu mensuel sécuritaire Guardian
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide	Fonds SSQ Revenu mensuel Guardian
Fonds SSQ Celestia sécuritaire	Fonds SSQ Actions américaines Fiera Capital
Fonds SSQ Celestia équilibré	Fonds SSQ Actions américaines Beutel Goodman
Fonds SSQ Celestia croissance	Fonds SSQ Actions mondiales Fiera Capital
Fonds SSQ Celestia audacieux	Fonds SSQ Obligations de sociétés CI Signature
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital	Fonds SSQ Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital
Fonds SSQ Portefeuille fondamental sécuritaire BlackRock	Fonds SSQ Obligations et prêts bancaires AlphaFixe
Fonds SSQ Portefeuille fondamental équilibré BlackRock	
[collectivement appelés les «Fonds»]	

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2018 et 2017, et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs et les états des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2018 et 2017, ainsi que des résultats de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos 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 du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers» du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

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

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des Fonds à poursuivre 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 les Fonds ou de cesser son activité ou si aucune solution réaliste ne s'offre à elle.

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

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

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

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

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

Ernst & Young S.R.L./S.E.N.C.R.L.¹

Québec, Canada
Le 27 février 2019

¹ CPA auditeur, CA permis de comptabilité publique n° A118111

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.

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Marché monétaire Fiera Capital					
Valeur liquidative par part, Ancienne Classe A	-	-	-	-	10,00
Valeur liquidative par part, Classe A	10,00	10,00	10,00	10,00	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,00	10,00	10,00	10,00	-
Valeur liquidative par part, Ancienne Classe C	-	-	-	-	10,00
Valeur liquidative par part, Classe C	10,00	10,00	10,00	10,00	-
Valeur liquidative par part, Classe D	-	-	-	10,00	-
Valeur liquidative par part, Classe E	10,00	10,00	10,00	10,00	-
Valeur liquidative par part, Classe F	10,00	10,00	10,00	10,00	-
Valeur liquidative par part, Classe G	10,00	10,00	10,00	10,00	-
Valeur liquidative par part, Classe H	-	-	-	10,00	-
Valeur liquidative par part, Classe I	10,00	10,00	10,00	10,00	-
Valeur liquidative par part, Classe J	10,00	10,00	10,00	10,00	-
Valeur liquidative par part, Classe N	10,00	10,00	10,00	10,00	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	9 134	5 986	8 416	12 994	48 005
Nombre de parts en circulation**	913 494	598 613	841 653	1 299 446	4 800 460
Ratio des frais de gestion, Ancienne Classe A	-	-	-	-	1,63
Ratio des frais de gestion, Classe A	1,65	1,64	1,64	1,66	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,42	2,40	2,40	2,42	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	1,57	1,62	1,59	1,66	-
Ratio des frais de gestion, Classe D	-	-	-	1,60	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	1,63	1,62	1,63	1,66	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	1,63	1,62	1,60	1,66	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	1,63	1,65	1,65	1,71	-
Ratio des frais de gestion, Classe H	-	-	-	1,60	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,03	0,04	0,06	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,03	0,04	0,06	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	1,65	1,64	1,64	1,66	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Obligations court terme Fiera Capital					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	10,87
Valeur liquidative par part, Classe A	10,83	10,82	10,89	10,93	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,54	10,62	10,78	10,91	-
Valeur liquidative par part, Classe C	10,84	10,82	10,89	10,93	-
Valeur liquidative par part, Classe E	10,84	10,82	10,89	10,93	-
Valeur liquidative par part, Classe F	10,85	10,83	10,90	10,93	-
Valeur liquidative par part, Classe G	10,80	10,79	10,88	10,93	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Obligations court terme Fiera Capital (suite)					
Valeur liquidative par part, Classe I	11,56	11,31	11,15	10,96	-
Valeur liquidative par part, Classe J	11,56	11,31	11,15	10,96	-
Valeur liquidative par part, Classe K	11,56	11,31	11,15	10,96	-
Valeur liquidative par part, Classe N	10,83	10,82	10,89	10,93	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	53 724	57 559	69 302	66 190	59 246
Nombre de parts en circulation**	4 704 968	5 137 405	6 258 313	6 043 472	5 450 744
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	2,07
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,07	2,07	2,07	2,07	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,92	2,92	2,92	2,91	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,03	2,05	2,05	2,06	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,05	2,06	2,05	2,07	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,01	1,99	1,99	2,06	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,16	2,16	2,17	2,16	-
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	2,06	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	112,01	48,98	44,87	370,13	110,43
Obligations Fiera Capital					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	11,20
Valeur liquidative par part, Classe A	11,25	11,30	11,22	11,29	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,94	11,09	11,10	11,28	-
Valeur liquidative par part, Classe C	11,27	11,31	11,22	11,29	-
Valeur liquidative par part, Classe D	11,12	11,21	11,17	11,29	-
Valeur liquidative par part, Classe E	11,27	11,31	11,22	11,29	-
Valeur liquidative par part, Classe F	11,26	11,30	11,22	11,29	-
Valeur liquidative par part, Classe G	11,22	11,28	11,21	11,29	-
Valeur liquidative par part, Classe H	11,12	11,21	11,17	11,29	-
Valeur liquidative par part, Classe I	12,09	11,87	11,51	11,33	-
Valeur liquidative par part, Classe J	12,09	11,87	11,51	11,33	-
Valeur liquidative par part, Classe K	12,09	11,87	11,51	11,33	-
Valeur liquidative par part, Classe N	11,27	11,31	11,22	11,29	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	311 676	303 153	333 632	286 915	284 310
Nombre de parts en circulation**	26 141 307	25 750 461	29 130 467	25 338 791	25 386 243
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	2,29
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,33	2,32	2,33	2,32	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,21	3,20	3,21	3,20	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,27	2,27	2,27	2,27	-
Ratio des frais de gestion, Classe D	2,68	2,68	2,68	2,67	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,27	2,26	2,27	2,27	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,30	2,29	2,30	2,32	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,41	2,40	2,41	2,42	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Obligations Fiera Capital (suite)					
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,68	2,68	2,68	2,67	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,03	0,04	0,03	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,03	0,04	0,03	-
Ratio des frais de gestion, Classe K	0,04	0,03	0,04	0,03	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,28	2,27	2,27	2,27	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	11,11	7,99	5,98	8,59	5,70
Obligations PIMCO					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	10,41
Valeur liquidative par part, Classe A	10,49	10,61	10,61	10,62	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,20	10,41	10,50	10,61	-
Valeur liquidative par part, Classe C	10,51	10,62	10,62	10,63	-
Valeur liquidative par part, Classe E	10,51	10,62	10,62	10,63	-
Valeur liquidative par part, Classe F	10,49	10,62	10,61	10,62	-
Valeur liquidative par part, Classe G	10,46	10,59	10,60	10,62	-
Valeur liquidative par part, Classe I	11,31	11,17	10,91	10,66	-
Valeur liquidative par part, Classe J	11,31	11,17	10,91	10,66	-
Valeur liquidative par part, Classe L	10,10	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	10,50	10,62	10,61	10,63	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	105 671	105 714	121 751	111 288	100 180
Nombre de parts en circulation**	9 567 659	9 647 028	11 295 565	10 454 632	9 620 571
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	2,46
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,50	2,51	2,51	2,50	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,38	3,39	3,39	3,38	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,45	2,46	2,46	2,45	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,45	2,46	2,45	2,45	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,49	2,49	2,49	2,50	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,59	2,59	2,60	2,60	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,10	0,11	0,11	0,10	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,10	0,11	0,11	0,10	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,10	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,46	2,47	2,46	2,45	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	7,36	3,27	6,23	11,21	5,71
Obligations et prêts bancaires AlphaFixe					
Valeur liquidative par part, Classe A	9,87	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	9,82	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	9,88	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	9,87	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	9,86	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	10,01	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	10,01	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	9,88	-	-	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	60 667	-	-	-	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Obligations et prêts bancaires AlphaFixe (suite)					
Nombre de parts en circulation**	6 068 522	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,65	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,54	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,55	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,64	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,79	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,08	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,08	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,55	-	-	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	1,34	-	-	-	-
Obligations mondiales PIMCO					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	10,34
Valeur liquidative par part, Classe A	10,77	11,05	10,67	10,34	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,47	10,84	10,56	10,33	-
Valeur liquidative par part, Classe C	10,81	11,07	10,68	10,34	-
Valeur liquidative par part, Classe E	10,81	11,08	10,68	10,34	-
Valeur liquidative par part, Classe F	10,79	11,06	10,67	10,34	-
Valeur liquidative par part, Classe G	10,72	11,01	10,65	10,34	-
Valeur liquidative par part, Classe I	11,78	11,75	11,02	10,39	-
Valeur liquidative par part, Classe J	11,79	11,75	11,02	10,39	-
Valeur liquidative par part, Classe L	10,05	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	10,80	11,07	10,68	10,34	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	51 233	56 098	22 335	17 373	10 827
Nombre de parts en circulation**	4 506 749	4 924 399	2 063 488	1 676 793	1 047 537
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	2,76
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,86	2,86	2,85	2,86	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,75	3,75	3,76	3,76	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,75	2,76	2,76	2,76	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,75	2,74	2,74	2,75	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,83	2,80	2,81	2,85	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,00	3,00	2,99	3,01	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	0,01	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	0,01	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,76	2,76	2,76	2,76	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	16,05	3,88	9,88	2,95	13,00
Obligations de sociétés CI Signature					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,23	10,45	10,12	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,04	10,35	10,11	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	10,25	10,46	10,12	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	10,23	10,45	10,12	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	10,20	10,43	10,11	-	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Obligations de sociétés CI Signature (suite)					
Valeur liquidative par part, Classe I	10,85	10,78	10,15	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	10,85	10,78	10,15	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	10,25	10,46	10,12	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	25 459	27 038	2 286	-	-
Nombre de parts en circulation**	2 446 048	2 565 405	225 930	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,80	2,80	2,80	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,70	3,70	3,70	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,70	2,70	2,70	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,77	2,80	2,80	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,93	2,95	2,95	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,70	2,70	2,71	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	16,48	3,24	-	-	-
Indice obligataire BlackRock					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	11,38
Valeur liquidative par part, Classe A	11,37	11,47	11,45	11,52	-
Valeur liquidative par part, Classe B	11,06	11,26	11,34	11,51	-
Valeur liquidative par part, Classe C	11,39	11,49	11,46	11,52	-
Valeur liquidative par part, Classe E	11,39	11,49	11,46	11,52	-
Valeur liquidative par part, Classe F	11,38	11,48	11,45	11,52	-
Valeur liquidative par part, Classe G	11,34	11,45	11,44	11,52	-
Valeur liquidative par part, Classe I	12,22	12,06	11,76	11,57	-
Valeur liquidative par part, Classe J	12,22	12,05	11,76	11,56	-
Valeur liquidative par part, Classe N	11,40	11,49	11,46	11,52	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	38 984	40 413	51 022	52 311	44 036
Nombre de parts en circulation**	3 209 394	3 366 447	4 348 145	4 526 075	3 868 281
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	2,25
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,30	2,30	2,30	2,29	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,18	3,18	3,18	3,17	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,25	2,25	2,25	2,24	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,24	2,23	2,24	2,24	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,24	2,27	2,27	2,29	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,36	2,38	2,38	2,39	-
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	2,21	2,22	2,20	2,24	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	19,46	12,96	16,20	28,90	33,45
Stratégie sécuritaire					
Valeur liquidative par part, Ancienne Classe A	-	-	-	-	11,84
Valeur liquidative par part, Classe A	12,27	12,69	12,29	12,00	-
Valeur liquidative par part, Classe B	11,92	12,44	12,16	11,98	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Stratégie sécuritaire (suite)					
Valeur liquidative par part, Ancienne Classe C	-	-	-	-	10,31
Valeur liquidative par part, Classe C	12,35	12,75	12,32	12,00	-
Valeur liquidative par part, Classe E	12,35	12,75	12,32	12,00	-
Valeur liquidative par part, Classe F	12,30	12,71	12,31	12,00	-
Valeur liquidative par part, Classe G	12,22	12,65	12,27	11,99	-
Valeur liquidative par part, Classe I	13,45	13,50	12,71	12,05	-
Valeur liquidative par part, Classe J	13,48	13,54	12,74	12,08	-
Valeur liquidative par part, Classe L	11,97	12,03	11,32	10,73	-
Valeur liquidative par part, Classe N	12,35	12,75	12,32	12,00	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	109 954	98 963	105 792	96 876	91 646
Nombre de parts en circulation**	8 950 765	7 816 183	8 631 954	8 103 384	7 768 994
Ratio des frais de gestion, Ancienne Classe A	-	-	-	-	2,72
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,94	2,94	2,94	2,95	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,86	3,86	3,86	3,87	-
Ratio des frais de gestion, Ancienne Classe C	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,74	2,74	2,74	2,75	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,73	2,73	2,74	2,75	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,88	2,86	2,85	2,90	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,07	3,07	3,08	3,10	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,04	0,05	0,05	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,04	0,05	0,05	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,04	0,04	0,05	0,05	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,74	2,74	2,74	2,75	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	39,21	4,68	27,37	38,58	10,72
Stratégie équilibrée					
Valeur liquidative par part, Ancienne Classe A	-	-	-	-	11,84
Valeur liquidative par part, Classe A	12,42	13,16	12,60	12,12	-
Valeur liquidative par part, Classe B	12,12	12,94	12,49	12,11	-
Valeur liquidative par part, Ancienne Classe C	-	-	-	-	10,43
Valeur liquidative par part, Classe C	12,56	13,26	12,65	12,13	-
Valeur liquidative par part, Classe E	12,56	13,26	12,65	12,13	-
Valeur liquidative par part, Classe F	12,45	13,17	12,61	12,13	-
Valeur liquidative par part, Classe G	12,31	13,07	12,56	12,12	-
Valeur liquidative par part, Classe I	13,70	14,06	13,06	12,18	-
Valeur liquidative par part, Classe J	13,70	14,06	13,06	12,18	-
Valeur liquidative par part, Classe L	12,35	12,68	11,77	10,98	-
Valeur liquidative par part, Classe N	12,56	13,26	12,65	12,13	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	212 567	232 527	242 731	242 982	233 033
Nombre de parts en circulation**	16 909 691	17 571 491	19 244 413	20 087 002	19 741 007
Ratio des frais de gestion, Ancienne Classe A	-	-	-	-	2,78
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,15	3,15	3,15	3,15	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,92	3,92	3,92	3,92	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Stratégie équilibrée (suite)					
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,79	2,80	2,80	2,80	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,79	2,79	2,80	2,80	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,09	3,09	3,09	3,10	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,44	3,44	3,45	3,45	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,04	0,05	0,05	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,04	0,05	0,05	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,04	0,04	0,05	0,05	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,80	2,80	2,80	2,80	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	32,67	6,80	24,44	40,38	10,47
Stratégie croissance					
Valeur liquidative par part, Ancienne Classe A	-	-	-	-	13,25
Valeur liquidative par part, Classe A	14,14	15,18	14,33	13,60	-
Valeur liquidative par part, Classe B	13,86	14,98	14,22	13,59	-
Valeur liquidative par part, Ancienne Classe C	-	-	-	-	10,51
Valeur liquidative par part, Classe C	14,36	15,34	14,41	13,61	-
Valeur liquidative par part, Classe E	14,36	15,34	14,41	13,61	-
Valeur liquidative par part, Classe F	14,18	15,21	14,34	13,60	-
Valeur liquidative par part, Classe G	13,96	15,05	14,26	13,59	-
Valeur liquidative par part, Classe I	15,69	16,30	14,88	13,67	-
Valeur liquidative par part, Classe J	15,77	16,37	14,95	13,74	-
Valeur liquidative par part, Classe L	12,75	13,25	12,10	11,11	-
Valeur liquidative par part, Classe N	14,36	15,34	14,41	13,61	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	56 666	58 636	63 106	60 342	61 833
Nombre de parts en circulation**	4 053 035	3 928 431	4 452 424	4 473 973	4 701 377
Ratio des frais de gestion, Ancienne Classe A	-	-	-	-	2,84
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,35	3,35	3,36	3,36	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,97	3,97	3,98	3,98	-
Ratio des frais de gestion, Ancienne Classe C	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,85	2,85	2,86	2,86	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,85	2,85	2,86	2,86	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,25	3,25	3,26	3,26	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,73	3,75	3,76	3,76	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,04	0,05	0,04	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,04	0,05	0,04	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,04	0,04	0,05	0,04	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,85	2,85	2,86	2,86	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	30,04	6,04	26,49	33,25	8,53
Stratégie audacieuse					
Valeur liquidative par part, Ancienne Classe A	-	-	-	-	12,15
Valeur liquidative par part, Classe A	13,22	14,30	13,40	12,80	-
Valeur liquidative par part, Classe B	12,91	14,07	13,28	12,79	-
Valeur liquidative par part, Ancienne Classe C	-	-	-	-	10,65

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Stratégie audacieuse (suite)					
Valeur liquidative par part, Classe C	13,43	14,45	13,48	12,81	-
Valeur liquidative par part, Classe E	13,43	14,45	13,48	12,81	-
Valeur liquidative par part, Classe F	13,23	14,30	13,40	12,80	-
Valeur liquidative par part, Classe G	13,00	14,14	13,32	12,79	-
Valeur liquidative par part, Classe I	14,73	15,39	13,94	12,87	-
Valeur liquidative par part, Classe J	14,81	15,47	14,01	12,94	-
Valeur liquidative par part, Classe L	13,23	13,82	12,52	11,56	-
Valeur liquidative par part, Classe N	13,43	14,45	13,48	12,81	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	31 690	31 367	30 178	29 310	27 948
Nombre de parts en circulation**	2 375 263	2 196 139	2 270 673	2 321 861	2 337 335
Ratio des frais de gestion, Ancienne Classe A	-	-	-	-	2,96
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,46	3,47	3,47	3,47	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,22	4,22	4,23	4,22	-
Ratio des frais de gestion, Ancienne Classe C	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,96	2,96	2,97	2,97	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,95	2,96	2,96	2,97	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,44	3,43	3,47	3,47	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,98	4,00	4,00	4,02	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,04	0,05	0,04	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,04	0,05	0,04	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,04	0,04	0,05	0,04	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,97	2,97	2,97	2,97	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	24,30	19,70	26,29	34,03	20,87
Celestia sécuritaire					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	11,68
Valeur liquidative par part, Classe A	12,07	12,60	12,19	11,91	-
Valeur liquidative par part, Classe B	11,74	12,37	12,06	11,89	-
Valeur liquidative par part, Classe C	12,16	12,67	12,22	11,91	-
Valeur liquidative par part, Classe E	12,16	12,67	12,22	11,91	-
Valeur liquidative par part, Classe F	12,09	12,62	12,19	11,91	-
Valeur liquidative par part, Classe G	11,99	12,55	12,16	11,91	-
Valeur liquidative par part, Classe I	13,28	13,45	12,62	11,96	-
Valeur liquidative par part, Classe J	13,34	13,51	12,67	12,01	-
Valeur liquidative par part, Classe N	12,16	12,67	12,22	11,91	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	87 624	95 586	94 525	85 411	63 663
Nombre de parts en circulation**	7 231 054	7 547 968	7 738 660	7 169 670	5 452 082
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	2,84
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,10	3,10	3,11	3,10	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,98	3,98	3,99	3,97	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,85	2,85	2,86	2,85	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,86	2,85	2,86	2,85	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,05	3,04	3,05	3,05	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Celestia sécuritaire (suite)					
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,29	3,29	3,30	3,30	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,04	0,07	0,08	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,04	0,07	0,08	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,86	2,86	2,87	2,85	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	20,71	14,21	43,51	19,53	6,57
Celestia équilibré					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	11,83
Valeur liquidative par part, Classe A	12,31	13,10	12,54	12,13	-
Valeur liquidative par part, Classe B	12,06	12,91	12,44	12,12	-
Valeur liquidative par part, Classe C	12,49	13,22	12,60	12,14	-
Valeur liquidative par part, Classe E	12,49	13,23	12,60	12,14	-
Valeur liquidative par part, Classe F	12,36	13,13	12,56	12,13	-
Valeur liquidative par part, Classe G	12,21	13,02	12,50	12,12	-
Valeur liquidative par part, Classe I	13,67	14,06	13,02	12,19	-
Valeur liquidative par part, Classe J	13,75	14,14	13,10	12,26	-
Valeur liquidative par part, Classe N	12,49	13,22	12,60	12,14	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	130 032	144 408	156 259	143 134	114 726
Nombre de parts en circulation**	10 464 717	10 963 779	12 429 505	11 797 685	9 701 236
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	2,95
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,43	3,43	3,43	3,42	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,10	4,10	4,10	4,09	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,97	2,98	2,98	2,97	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,97	2,97	2,97	2,97	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,30	3,30	3,30	3,32	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,70	3,70	3,70	3,72	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,10	0,10	0,11	0,09	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,10	0,10	0,11	0,09	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,98	2,98	2,99	2,97	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	12,90	9,65	38,43	24,06	8,28
Celestia croissance					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	12,23
Valeur liquidative par part, Classe A	12,82	13,81	13,12	12,63	-
Valeur liquidative par part, Classe B	12,58	13,63	13,03	12,62	-
Valeur liquidative par part, Classe C	13,03	13,96	13,20	12,64	-
Valeur liquidative par part, Classe E	13,04	13,97	13,20	12,64	-
Valeur liquidative par part, Classe F	12,86	13,83	13,13	12,63	-
Valeur liquidative par part, Classe G	12,66	13,69	13,06	12,62	-
Valeur liquidative par part, Classe I	14,29	14,86	13,65	12,70	-
Valeur liquidative par part, Classe J	14,38	14,96	13,74	12,78	-
Valeur liquidative par part, Classe N	13,03	13,96	13,20	12,64	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	46 765	56 600	62 642	57 740	48 364
Nombre de parts en circulation**	3 606 986	4 070 991	4 754 210	4 568 217	3 954 476

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Celestia croissance (suite)					
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	3,01
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,54	3,55	3,55	3,52	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,16	4,16	4,17	4,14	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	3,04	3,04	3,05	3,02	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,02	3,02	3,02	3,02	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,46	3,46	3,46	3,47	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,96	3,94	3,94	3,97	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,12	0,12	0,13	0,11	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,12	0,12	0,13	0,11	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,04	3,04	3,05	3,02	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	9,16	8,43	42,59	26,99	10,52
Celestia audacieux					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	12,13
Valeur liquidative par part, Classe A	12,85	14,00	13,18	12,59	-
Valeur liquidative par part, Classe B	12,55	13,77	13,06	12,58	-
Valeur liquidative par part, Classe C	13,05	14,14	13,25	12,60	-
Valeur liquidative par part, Classe D	12,55	13,77	13,06	12,58	-
Valeur liquidative par part, Classe E	13,07	14,15	13,26	12,60	-
Valeur liquidative par part, Classe F	12,82	13,97	13,17	12,59	-
Valeur liquidative par part, Classe G	12,53	13,76	13,06	12,58	-
Valeur liquidative par part, Classe H	12,25	13,55	12,95	12,57	-
Valeur liquidative par part, Classe I	14,33	15,07	13,71	12,66	-
Valeur liquidative par part, Classe J	14,44	15,19	13,82	12,76	-
Valeur liquidative par part, Classe N	13,05	14,14	13,25	12,60	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	31 764	37 840	38 004	40 400	39 544
Nombre de parts en circulation**	2 464 165	2 695 274	2 879 776	3 207 393	3 261 110
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	3,06
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,58	3,58	3,59	3,57	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,35	4,35	4,36	4,32	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	3,10	3,10	3,10	3,07	-
Ratio des frais de gestion, Classe D	4,35	4,35	4,35	4,32	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,07	3,06	3,05	3,07	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,67	3,66	3,65	3,67	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	4,38	4,38	4,38	4,37	-
Ratio des frais de gestion, Classe H	5,10	5,10	5,10	5,07	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,13	0,13	0,14	0,13	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,13	0,13	0,14	0,13	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,10	3,10	3,10	3,07	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	3,34	10,47	39,18	26,03	6,86
Portefeuille fondamental sécuritaire BlackRock					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	12,05
Valeur liquidative par part, Classe A	12,42	12,97	12,56	12,06	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Portefeuille fondamental sécuritaire BlackRock (suite)					
Valeur liquidative par part, Classe B	12,08	12,73	12,43	12,04	-
Valeur liquidative par part, Classe C	12,53	13,05	12,60	12,06	-
Valeur liquidative par part, Classe E	12,52	13,04	12,59	12,06	-
Valeur liquidative par part, Classe F	12,44	12,98	12,57	12,06	-
Valeur liquidative par part, Classe G	12,34	12,91	12,53	12,05	-
Valeur liquidative par part, Classe I	13,58	13,80	13,01	12,15	-
Valeur liquidative par part, Classe J	13,58	13,80	13,00	12,15	-
Valeur liquidative par part, Classe N	12,51	13,03	12,59	12,06	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	19 753	19 476	17 799	17 182	18 133
Nombre de parts en circulation**	1 582 940	1 498 093	1 415 704	1 424 755	1 504 240
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	2,68
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,96	2,96	2,96	2,96	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,81	3,82	3,82	3,83	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,64	2,66	2,67	2,71	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,70	2,70	2,71	2,71	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,89	2,90	2,89	2,91	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,14	3,16	3,16	3,16	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,22	0,23	0,24	0,26	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,22	0,23	0,24	0,26	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,71	2,72	2,72	2,71	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	15,85	18,57	17,59	10,04	29,92
Portefeuille fondamental équilibré BlackRock					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	12,45
Valeur liquidative par part, Classe A	13,20	14,10	13,35	12,37	-
Valeur liquidative par part, Classe B	12,93	13,90	13,25	12,36	-
Valeur liquidative par part, Classe C	13,39	14,24	13,42	12,38	-
Valeur liquidative par part, Classe E	13,40	14,24	13,42	12,38	-
Valeur liquidative par part, Classe F	13,29	14,16	13,38	12,37	-
Valeur liquidative par part, Classe G	13,09	14,02	13,31	12,37	-
Valeur liquidative par part, Classe I	14,43	14,98	13,79	12,42	-
Valeur liquidative par part, Classe J	14,52	15,07	13,87	12,50	-
Valeur liquidative par part, Classe N	13,39	14,23	13,42	12,38	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	41 260	42 566	44 792	45 915	48 306
Nombre de parts en circulation**	3 102 193	3 006 539	3 345 438	3 709 853	3 880 436
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	2,76
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,21	3,22	3,23	3,26	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,88	3,89	3,89	3,93	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,75	2,77	2,77	2,81	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,74	2,75	2,76	2,81	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,99	3,00	3,01	3,16	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,49	3,49	3,50	3,56	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,38	0,39	0,40	0,44	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Portefeuille fondamental équilibré BlackRock (suite)					
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,38	0,39	0,40	0,44	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,77	2,78	2,79	2,80	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	10,27	11,21	19,18	9,20	44,26
Portefeuille fondamental croissance BlackRock					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	12,61
Valeur liquidative par part, Classe A	13,50	14,56	13,70	12,53	-
Valeur liquidative par part, Classe B	13,23	14,36	13,60	12,52	-
Valeur liquidative par part, Classe C	13,71	14,71	13,77	12,54	-
Valeur liquidative par part, Classe E	13,73	14,73	13,78	12,54	-
Valeur liquidative par part, Classe F	13,57	14,61	13,72	12,53	-
Valeur liquidative par part, Classe G	13,33	14,43	13,63	12,52	-
Valeur liquidative par part, Classe I	14,73	15,44	14,15	12,58	-
Valeur liquidative par part, Classe J	14,86	15,58	14,25	12,67	-
Valeur liquidative par part, Classe N	13,70	14,71	13,77	12,54	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	19 772	21 708	23 383	22 924	25 298
Nombre de parts en circulation**	1 452 761	1 482 211	1 700 862	1 828 772	2 006 918
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	2,80
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,29	3,30	3,31	3,34	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,94	3,94	3,95	3,96	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,80	2,81	2,82	2,84	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,77	2,75	2,75	2,84	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,15	3,11	3,12	3,29	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,69	3,69	3,70	3,79	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,45	0,46	0,47	0,51	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,45	0,46	0,47	0,51	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,82	2,83	2,84	2,84	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	12,33	11,59	21,40	9,40	10,18
Portefeuille fondamental audacieux BlackRock					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	12,83
Valeur liquidative par part, Classe A	13,96	15,16	14,10	12,76	-
Valeur liquidative par part, Classe B	13,62	14,92	13,98	12,75	-
Valeur liquidative par part, Classe C	14,19	15,33	14,18	12,77	-
Valeur liquidative par part, Classe E	14,18	15,33	14,18	12,77	-
Valeur liquidative par part, Classe F	13,91	15,13	14,08	12,76	-
Valeur liquidative par part, Classe G	13,60	14,90	13,97	12,75	-
Valeur liquidative par part, Classe I	15,39	16,25	14,68	12,92	-
Valeur liquidative par part, Classe J	15,39	16,24	14,68	12,92	-
Valeur liquidative par part, Classe N	14,17	15,32	14,18	12,77	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	12 677	14 452	17 049	16 382	18 323
Nombre de parts en circulation**	901 057	948 024	1 206 363	1 283 405	1 427 909
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	2,86
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,36	3,37	3,38	3,42	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Portefeuille fondamental audacieux BlackRock (suite)					
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,13	4,14	4,15	4,17	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,84	2,85	2,85	2,92	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,86	2,85	2,88	2,92	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,44	3,48	3,48	3,52	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	4,17	4,19	4,19	4,22	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,51	0,53	0,53	0,58	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,51	0,53	0,53	0,58	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,87	2,89	2,87	2,92	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	12,24	12,28	23,24	8,11	56,80
Revenu mensuel sécuritaire Guardian					
Valeur liquidative par part, Classe A	9,10	9,78	9,76	9,73	-
Valeur liquidative par part, Classe B	8,75	9,53	9,63	9,72	-
Valeur liquidative par part, Classe C	9,19	9,85	9,79	9,73	-
Valeur liquidative par part, Classe E	9,19	9,85	9,80	9,73	-
Valeur liquidative par part, Classe F	9,11	9,79	9,77	9,73	-
Valeur liquidative par part, Classe G	9,02	9,72	9,73	9,73	-
Valeur liquidative par part, Classe I	10,09	10,49	10,13	9,78	-
Valeur liquidative par part, Classe J	11,33	11,38	10,61	9,89	-
Valeur liquidative par part, Classe L	11,53	11,58	10,80	10,06	-
Valeur liquidative par part, Classe N	9,19	9,85	9,80	9,73	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	22 052	18 778	12 906	3 732	-
Nombre de parts en circulation**	2 398 512	1 902 123	1 316 244	383 519	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,25	3,25	3,30	3,25	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,44	4,45	4,45	4,39	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,94	2,95	2,95	2,93	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,92	2,94	2,93	2,91	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,20	3,22	3,24	3,20	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,48	3,49	3,54	3,51	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,18	0,19	0,19	0,15	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,18	0,19	0,19	0,15	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,18	0,19	0,19	0,15	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,93	2,94	2,95	2,91	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	5,41	3,47	6,59	5,84	-
Revenu mensuel Guardian					
Valeur liquidative par part, Classe A	9,17	10,01	9,86	9,68	-
Valeur liquidative par part, Classe B	8,85	9,77	9,74	9,67	-
Valeur liquidative par part, Classe C	9,33	10,12	9,92	9,69	-
Valeur liquidative par part, Classe E	9,34	10,13	9,92	9,69	-
Valeur liquidative par part, Classe F	9,22	10,04	9,88	9,69	-
Valeur liquidative par part, Classe G	9,06	9,92	9,82	9,68	-
Valeur liquidative par part, Classe I	10,25	10,77	10,25	9,73	-
Valeur liquidative par part, Classe J	11,51	11,70	10,77	9,85	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Revenu mensuel Guardian (suite)					
Valeur liquidative par part, Classe L	11,74	11,93	10,98	10,05	-
Valeur liquidative par part, Classe N	9,41	10,21	10,01	9,77	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	36 993	33 945	16 794	4 645	-
Nombre de parts en circulation**	3 966 398	3 355 391	1 692 160	479 334	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,54	3,54	3,55	3,49	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,61	4,60	4,65	4,59	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	3,04	3,05	3,05	3,01	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,98	3,01	2,99	2,99	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,39	3,40	3,42	3,39	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,90	3,91	3,95	3,88	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,22	0,23	0,23	0,17	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,22	0,23	0,23	0,17	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,22	0,23	0,23	0,17	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,04	3,05	3,00	2,81	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	2,90	3,54	1,14	0,21	-
Répartition d'actifs canadiens CI Cambridge					
Valeur liquidative par part, Ancienne Classe A	-	-	-	-	7,74
Valeur liquidative par part, Classe A	6,87	7,59	7,81	7,70	-
Valeur liquidative par part, Classe B	6,73	7,49	7,76	7,70	-
Valeur liquidative par part, Ancienne Classe C	-	-	-	-	10,57
Valeur liquidative par part, Classe C	6,99	7,68	7,86	7,71	-
Valeur liquidative par part, Classe E	7,00	7,68	7,86	7,71	-
Valeur liquidative par part, Classe F	6,85	7,58	7,80	7,70	-
Valeur liquidative par part, Classe G	6,68	7,45	7,73	7,69	-
Valeur liquidative par part, Classe I	7,68	8,17	8,12	7,74	-
Valeur liquidative par part, Classe J	8,68	8,90	8,53	7,82	-
Valeur liquidative par part, Classe L	12,47	12,79	12,25	11,24	-
Valeur liquidative par part, Classe N	6,99	7,68	7,86	7,71	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	101 338	137 580	149 725	131 357	115 210
Nombre de parts en circulation**	14 303 347	17 593 365	18 861 845	17 023 157	14 891 143
Ratio des frais de gestion, Ancienne Classe A	-	-	-	-	2,91
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,48	3,48	3,48	3,44	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,10	4,10	4,10	4,06	-
Ratio des frais de gestion, Ancienne Classe C	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,98	2,98	2,98	2,94	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,93	2,93	2,92	2,94	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,57	3,56	3,55	3,64	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	4,32	4,32	4,32	4,34	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,17	0,17	0,17	0,14	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,17	0,17	0,17	0,14	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,17	0,17	0,17	0,14	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,99	2,99	2,99	2,94	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Répartition d'actifs canadiens CI Cambridge (suite)					
Taux de rotation des titres en portefeuille	0,08	3,77	2,45	3,25	2,27
Revenu et croissance mondial CI Signature					
Valeur liquidative par part, Ancienne Classe A	-	-	-	-	6,33
Valeur liquidative par part, Classe A	5,99	6,50	6,35	6,63	-
Valeur liquidative par part, Classe B	5,84	6,39	6,29	6,62	-
Valeur liquidative par part, Ancienne Classe C	-	-	-	-	10,84
Valeur liquidative par part, Classe C	6,09	6,57	6,38	6,63	-
Valeur liquidative par part, Classe E	6,10	6,58	6,39	6,63	-
Valeur liquidative par part, Classe F	5,96	6,48	6,34	6,63	-
Valeur liquidative par part, Classe G	5,81	6,37	6,28	6,62	-
Valeur liquidative par part, Classe I	6,79	7,06	6,63	6,67	-
Valeur liquidative par part, Classe J	7,86	7,84	7,04	6,75	-
Valeur liquidative par part, Classe L	14,27	14,24	12,79	12,27	-
Valeur liquidative par part, Classe N	6,09	6,57	6,38	6,63	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	168 751	132 614	111 880	92 071	52 088
Nombre de parts en circulation**	26 629 853	19 328 502	16 865 121	13 689 234	8 230 000
Ratio des frais de gestion, Ancienne Classe A	-	-	-	-	3,22
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,70	3,70	3,70	3,69	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,43	4,43	4,42	4,41	-
Ratio des frais de gestion, Ancienne Classe C	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	3,21	3,21	3,21	3,19	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,17	3,16	3,14	3,19	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,87	3,84	3,82	3,94	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	4,60	4,60	4,58	4,64	-
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	3,79	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	1,51	8,23	5,27	0,21	3,35
Actions canadiennes dividendes Guardian					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	12,95
Valeur liquidative par part, Classe A	12,19	14,01	13,68	11,58	-
Valeur liquidative par part, Classe B	11,85	13,75	13,54	11,57	-
Valeur liquidative par part, Classe E	12,40	14,17	13,77	11,59	-
Valeur liquidative par part, Classe F	12,10	13,93	13,64	11,58	-
Valeur liquidative par part, Classe G	11,84	13,73	13,53	11,56	-
Valeur liquidative par part, Classe I	13,46	14,99	14,19	11,64	-
Valeur liquidative par part, Classe J	13,46	14,99	14,19	11,64	-
Valeur liquidative par part, Classe L	11,20	12,47	11,80	9,68	-
Valeur liquidative par part, Classe N	12,39	14,16	13,76	11,59	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	70 214	87 215	75 397	48 990	56 146
Nombre de parts en circulation**	5 805 961	6 276 330	5 535 480	4 230 510	4 334 641

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Actions canadiennes dividendes Guardian (suite)					
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	2,74
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,35	3,36	3,39	3,27	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,25	4,26	4,29	4,27	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,83	2,85	2,86	2,87	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,58	3,62	3,64	3,67	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	4,25	4,28	4,37	4,42	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,21	0,22	0,25	0,23	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,21	0,22	0,25	0,23	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,21	0,22	0,25	0,23	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,85	2,86	2,89	2,87	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	1,69	8,60	4,22	12,66	4,41
Actions canadiennes valeur Jarislowsky Fraser Limitée					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	22,34
Valeur liquidative par part, Classe A	22,71	25,05	24,33	21,17	-
Valeur liquidative par part, Classe B	21,95	24,48	24,03	21,13	-
Valeur liquidative par part, Classe D	21,95	24,48	24,03	21,13	-
Valeur liquidative par part, Classe E	23,08	25,33	24,48	21,18	-
Valeur liquidative par part, Classe F	22,51	24,91	24,26	21,16	-
Valeur liquidative par part, Classe G	21,98	24,51	24,05	21,13	-
Valeur liquidative par part, Classe H	21,32	24,00	23,78	21,10	-
Valeur liquidative par part, Classe I	25,20	26,90	25,28	21,27	-
Valeur liquidative par part, Classe J	25,20	26,90	25,28	21,27	-
Valeur liquidative par part, Classe N	23,07	25,33	24,47	21,18	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	194 152	180 963	178 400	166 795	169 829
Nombre de parts en circulation**	8 044 759	6 994 960	7 203 458	7 861 366	7 602 700
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	2,82
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,31	3,31	3,32	3,32	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,40	4,40	4,40	4,40	-
Ratio des frais de gestion, Classe D	4,40	4,40	4,40	4,40	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,81	2,80	2,80	2,82	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,60	3,59	3,58	3,62	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	4,34	4,34	4,34	4,37	-
Ratio des frais de gestion, Classe H	5,32	5,32	5,32	5,32	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	0,01	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	0,01	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,82	2,81	2,81	2,82	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	7,23	7,79	3,46	6,76	4,92
Actions canadiennes Triasima					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	14,87
Valeur liquidative par part, Classe A	13,94	16,62	15,58	14,82	-
Valeur liquidative par part, Classe B	13,52	16,27	15,41	14,80	-
Valeur liquidative par part, Classe D	13,48	16,24	15,39	14,79	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Actions canadiennes Triasima (suite)					
Valeur liquidative par part, Classe E	14,17	16,80	15,67	14,83	-
Valeur liquidative par part, Classe F	13,85	16,54	15,54	14,81	-
Valeur liquidative par part, Classe G	13,51	16,26	15,40	14,79	-
Valeur liquidative par part, Classe H	13,09	15,92	15,23	14,77	-
Valeur liquidative par part, Classe I	15,48	17,84	16,19	14,89	-
Valeur liquidative par part, Classe J	15,48	17,84	16,19	14,89	-
Valeur liquidative par part, Classe K	15,48	17,84	16,19	14,89	-
Valeur liquidative par part, Classe L	9,41	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	14,16	16,80	15,67	14,83	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	265 151	260 472	269 486	224 734	198 502
Nombre de parts en circulation**	17 402 419	14 780 810	16 755 732	15 105 758	13 349 054
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	2,81
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,31	3,31	3,31	3,31	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,29	4,29	4,29	4,29	-
Ratio des frais de gestion, Classe D	4,38	4,39	4,38	4,39	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,81	2,81	2,81	2,81	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,53	3,53	3,51	3,61	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	4,32	4,32	4,32	4,41	-
Ratio des frais de gestion, Classe H	5,31	5,31	5,30	5,31	-
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	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	92,30	78,22	99,21	67,73	45,64
Indice canadien BlackRock					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	12,87
Valeur liquidative par part, Classe A	12,52	14,19	13,43	11,47	-
Valeur liquidative par part, Classe B	12,09	13,85	13,26	11,45	-
Valeur liquidative par part, Classe D	12,22	13,95	13,32	11,46	-
Valeur liquidative par part, Classe E	12,73	14,34	13,51	11,48	-
Valeur liquidative par part, Classe F	12,42	14,10	13,39	11,47	-
Valeur liquidative par part, Classe G	12,10	13,86	13,27	11,45	-
Valeur liquidative par part, Classe H	11,76	13,59	13,13	11,44	-
Valeur liquidative par part, Classe I	13,88	15,21	13,95	11,53	-
Valeur liquidative par part, Classe J	13,95	15,29	14,02	11,59	-
Valeur liquidative par part, Classe N	12,72	14,34	13,51	11,48	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	18 900	22 305	15 819	10 121	14 213
Nombre de parts en circulation**	1 469 191	1 547 652	1 180 129	883 072	1 104 498
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	2,76
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,26	3,27	3,27	3,26	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,38	4,38	4,38	4,38	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Indice canadien BlackRock (suite)					
Ratio des frais de gestion, Classe D	4,04	4,04	4,04	4,03	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,75	2,75	2,74	2,76	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,53	3,54	3,54	3,56	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	4,35	4,35	4,35	4,36	-
Ratio des frais de gestion, Classe H	5,26	5,27	5,27	5,26	-
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	2,77	2,77	2,76	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	6,86	10,50	14,31	2,56	2,36
Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	17,17
Valeur liquidative par part, Classe A	15,34	18,06	18,70	16,94	-
Valeur liquidative par part, Classe B	14,66	17,51	18,40	16,90	-
Valeur liquidative par part, Classe E	15,60	18,27	18,82	16,95	-
Valeur liquidative par part, Classe F	15,18	17,93	18,63	16,93	-
Valeur liquidative par part, Classe G	14,80	17,63	18,47	16,91	-
Valeur liquidative par part, Classe I	17,15	19,49	19,48	17,03	-
Valeur liquidative par part, Classe J	17,15	19,49	19,48	17,03	-
Valeur liquidative par part, Classe N	15,58	18,25	18,81	16,95	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	16 593	24 094	39 162	35 818	35 301
Nombre de parts en circulation**	1 073 337	1 320 245	2 060 995	2 110 493	2 055 532
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	3,09
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,61	3,60	3,60	3,59	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	5,06	5,05	5,05	5,04	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,08	3,07	3,06	3,09	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,94	3,93	3,92	3,99	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	4,78	4,76	4,70	4,79	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,07	0,06	0,06	0,06	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,07	0,06	0,06	0,06	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,12	3,10	3,10	3,09	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	1,90	9,98	-	11,91	6,81
Actions américaines Hillsdale					
Valeur liquidative par part, Classe A	25,35	25,91	22,65	21,05	-
Valeur liquidative par part, Classe B	24,48	25,30	22,37	21,02	-
Valeur liquidative par part, Classe E	25,76	26,19	22,78	21,07	-
Valeur liquidative par part, Classe F	25,13	25,76	22,58	21,05	-
Valeur liquidative par part, Classe G	24,55	25,35	22,39	21,02	-
Valeur liquidative par part, Classe I	28,39	27,98	23,60	21,16	-
Valeur liquidative par part, Classe J	28,04	27,64	23,31	20,90	-
Valeur liquidative par part, Classe K	32,15	31,70	26,73	23,97	-
Valeur liquidative par part, Classe L	9,63	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	25,43	25,86	22,49	20,80	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Actions américaines Hillsdale (suite)					
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	74 557	73 476	58 307	67 273	-
Nombre de parts en circulation**	2 549 573	2 521 722	2 318 308	2 972 929	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,65	3,66	3,69	3,64	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,77	4,78	4,81	4,79	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,14	3,16	3,19	3,16	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,91	3,93	3,99	3,97	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	4,66	4,71	4,70	4,72	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,05	0,06	0,08	0,06	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,05	0,06	0,08	0,06	-
Ratio des frais de gestion, Classe K	0,05	0,06	0,08	0,06	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,05	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,15	3,16	3,19	3,17	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	72,17	88,68	85,35	176,21	-
Actions américaines Beutel Goodman					
Valeur liquidative par part, Classe A	12,26	12,70	11,51	10,34	-
Valeur liquidative par part, Classe B	11,84	12,40	11,36	10,32	-
Valeur liquidative par part, Classe E	12,46	12,84	11,58	10,34	-
Valeur liquidative par part, Classe F	12,16	12,62	11,47	10,33	-
Valeur liquidative par part, Classe G	11,87	12,42	11,37	10,32	-
Valeur liquidative par part, Classe I	13,68	13,68	11,98	10,39	-
Valeur liquidative par part, Classe J	13,68	13,68	11,98	10,39	-
Valeur liquidative par part, Classe N	12,46	12,83	11,58	10,34	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	37 839	45 470	24 194	620	-
Nombre de parts en circulation**	3 085 131	3 580 054	2 104 298	59 988	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,55	3,60	3,60	3,60	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,67	4,72	4,72	4,72	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,04	3,09	3,09	3,09	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,78	3,87	3,90	3,90	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	4,58	4,64	4,65	4,65	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,07	0,11	0,11	0,11	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,07	0,11	0,11	0,11	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,06	3,09	3,10	3,09	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	5,50	6,08	13,99	1,26	-
Actions américaines Fiera Capital					
Valeur liquidative par part, Classe A	12,92	12,20	10,57	10,27	-
Valeur liquidative par part, Classe B	12,48	11,92	10,44	10,25	-
Valeur liquidative par part, Classe D	12,58	11,98	10,47	10,26	-
Valeur liquidative par part, Classe E	13,13	12,33	10,63	10,28	-
Valeur liquidative par part, Classe F	12,81	12,13	10,54	10,27	-
Valeur liquidative par part, Classe G	12,51	11,94	10,45	10,26	-
Valeur liquidative par part, Classe H	12,13	11,69	10,33	10,24	-
Valeur liquidative par part, Classe I	14,39	13,13	10,99	10,32	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Actions américaines Fiera Capital (suite)					
Valeur liquidative par part, Classe J	14,39	13,13	10,99	10,32	-
Valeur liquidative par part, Classe N	13,12	12,33	10,63	10,28	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	56 895	44 832	45 540	1 117	-
Nombre de parts en circulation**	4 408 384	3 687 163	4 314 777	108 778	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,48	3,49	3,53	3,59	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,56	4,58	4,61	4,70	-
Ratio des frais de gestion, Classe D	4,30	4,32	4,35	4,47	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,97	2,99	3,03	3,08	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,75	3,75	3,79	3,88	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	4,51	4,53	4,54	4,60	-
Ratio des frais de gestion, Classe H	5,48	5,50	5,53	5,58	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,05	0,07	0,10	0,09	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,05	0,07	0,10	0,09	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,98	2,99	3,03	3,08	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	3,11	3,67	25,22	-	-
Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital					
Valeur liquidative par part, Classe A	11,79	12,21	10,02	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	11,51	12,06	10,01	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	11,92	12,28	10,02	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	11,72	12,17	10,02	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	11,55	12,07	10,01	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	12,69	12,70	10,06	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	12,69	12,70	10,06	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	11,91	12,28	10,02	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	9 421	7 593	712	-	-
Nombre de parts en circulation**	787 479	615 679	71 043	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,53	3,58	3,62	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,68	4,70	4,73	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,00	3,08	3,12	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,82	3,88	3,92	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	4,41	4,63	4,67	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,08	0,10	0,13	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,08	0,10	0,13	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,07	3,08	3,11	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	18,92	10,39	-	-	-
Indice américain BlackRock					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	10,49
Valeur liquidative par part, Classe A	14,17	14,11	12,86	12,34	-
Valeur liquidative par part, Classe B	13,68	13,78	12,69	12,32	-
Valeur liquidative par part, Classe D	13,81	13,86	12,73	12,33	-
Valeur liquidative par part, Classe E	14,41	14,27	12,93	12,35	-
Valeur liquidative par part, Classe F	14,08	14,05	12,82	12,34	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Indice américain BlackRock (suite)					
Valeur liquidative par part, Classe G	13,73	13,81	12,71	12,32	-
Valeur liquidative par part, Classe H	13,30	13,52	12,56	12,31	-
Valeur liquidative par part, Classe I	15,76	15,17	13,36	12,41	-
Valeur liquidative par part, Classe J	15,94	15,34	13,52	12,55	-
Valeur liquidative par part, Classe N	14,39	14,26	12,93	12,35	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	47 944	43 335	42 035	38 160	27 890
Nombre de parts en circulation**	3 351 429	3 057 923	3 265 362	3 090 808	2 659 703
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	2,87
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,38	3,38	3,38	3,36	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,50	4,50	4,50	4,48	-
Ratio des frais de gestion, Classe D	4,20	4,20	4,20	4,18	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,84	2,84	2,85	2,86	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,56	3,54	3,63	3,66	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	4,37	4,37	4,38	4,41	-
Ratio des frais de gestion, Classe H	5,38	5,38	5,38	5,36	-
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	2,88	2,88	2,88	2,86	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	6,20	8,75	18,49	9,26	46,47
Actions internationales Hexavest					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	8,48
Valeur liquidative par part, Classe A	9,33	9,96	9,42	9,75	-
Valeur liquidative par part, Classe B	8,97	9,69	9,29	9,73	-
Valeur liquidative par part, Classe D	9,06	9,76	9,32	9,74	-
Valeur liquidative par part, Classe E	9,49	10,07	9,48	9,76	-
Valeur liquidative par part, Classe F	9,24	9,89	9,39	9,75	-
Valeur liquidative par part, Classe G	9,01	9,72	9,30	9,74	-
Valeur liquidative par part, Classe H	8,75	9,53	9,20	9,72	-
Valeur liquidative par part, Classe I	10,60	10,86	9,87	9,81	-
Valeur liquidative par part, Classe J	10,60	10,86	9,87	9,81	-
Valeur liquidative par part, Classe N	9,48	10,06	9,48	9,76	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	76 350	104 736	117 195	133 477	111 157
Nombre de parts en circulation**	7 306 212	9 720 641	11 919 291	13 609 926	13 101 261
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	3,60
Ratio des frais de gestion, Classe A	4,14	4,14	4,17	4,11	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	5,38	5,38	5,41	5,35	-
Ratio des frais de gestion, Classe D	5,06	5,06	5,09	5,02	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,61	3,61	3,64	3,60	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	4,43	4,43	4,44	4,46	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	5,25	5,25	5,28	5,25	-
Ratio des frais de gestion, Classe H	6,18	6,19	6,21	6,15	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,08	0,08	0,11	0,08	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Actions internationales Hexavest (suite)					
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,08	0,08	0,11	0,08	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,64	3,63	3,66	3,60	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	2,53	1,87	7,86	7,25	8,93
Actions internationales C WorldWide					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	11,53
Valeur liquidative par part, Classe A	13,26	15,11	12,58	13,71	-
Valeur liquidative par part, Classe B	12,75	14,71	12,40	13,68	-
Valeur liquidative par part, Classe E	13,48	15,28	12,66	13,72	-
Valeur liquidative par part, Classe F	13,14	15,01	12,54	13,70	-
Valeur liquidative par part, Classe G	12,81	14,75	12,42	13,68	-
Valeur liquidative par part, Classe I	14,99	16,42	13,16	13,79	-
Valeur liquidative par part, Classe J	14,99	16,42	13,16	13,79	-
Valeur liquidative par part, Classe K	14,99	16,42	13,16	13,79	-
Valeur liquidative par part, Classe L	9,95	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	13,47	15,27	12,65	13,72	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	136 718	127 952	98 424	105 788	82 161
Nombre de parts en circulation**	9 293 910	7 899 201	7 532 673	7 680 968	7 127 782
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	3,39
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,87	3,88	3,88	3,88	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	5,12	5,12	5,12	5,12	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,34	3,35	3,36	3,38	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	4,20	4,18	4,15	4,23	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	4,95	4,98	4,97	5,03	-
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	3,38	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	28,54	27,37	34,48	37,34	26,66
Indice international BlackRock					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	11,07
Valeur liquidative par part, Classe A	12,31	13,56	12,02	12,76	-
Valeur liquidative par part, Classe B	11,84	13,20	11,85	12,73	-
Valeur liquidative par part, Classe D	11,95	13,29	11,89	12,74	-
Valeur liquidative par part, Classe E	12,51	13,71	12,09	12,77	-
Valeur liquidative par part, Classe F	12,18	13,47	11,97	12,75	-
Valeur liquidative par part, Classe G	11,87	13,23	11,86	12,74	-
Valeur liquidative par part, Classe H	11,54	12,98	11,74	12,72	-
Valeur liquidative par part, Classe I	13,81	14,66	12,53	12,83	-
Valeur liquidative par part, Classe J	13,81	14,66	12,53	12,83	-
Valeur liquidative par part, Classe N	12,50	13,70	12,09	12,77	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	57 525	53 876	40 663	42 483	37 484

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Indice international BlackRock (suite)					
Nombre de parts en circulation**	4 261 945	3 717 800	3 265 980	3 314 586	3 387 349
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	3,19
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,67	3,68	3,67	3,68	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,91	4,91	4,91	4,92	-
Ratio des frais de gestion, Classe D	4,60	4,60	4,60	4,60	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,16	3,17	3,15	3,18	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	4,01	3,98	3,99	4,03	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	4,82	4,83	4,83	4,83	-
Ratio des frais de gestion, Classe H	5,72	5,72	5,72	5,73	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,02	0,02	0,02	0,02	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,02	0,02	0,02	0,02	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,18	3,17	3,17	3,18	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	9,64	12,03	19,59	11,69	14,95
Actions mondiales dividendes TD					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	11,28
Valeur liquidative par part, Classe A	12,76	13,36	12,61	12,56	-
Valeur liquidative par part, Classe B	12,19	12,95	12,40	12,53	-
Valeur liquidative par part, Classe E	12,96	13,51	12,69	12,57	-
Valeur liquidative par part, Classe F	12,67	13,31	12,59	12,55	-
Valeur liquidative par part, Classe G	12,34	13,06	12,46	12,54	-
Valeur liquidative par part, Classe I	14,36	14,49	13,17	12,63	-
Valeur liquidative par part, Classe J	14,36	14,49	13,17	12,63	-
Valeur liquidative par part, Classe L	11,71	11,81	10,74	10,30	-
Valeur liquidative par part, Classe N	12,95	13,50	12,68	12,57	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	32 100	31 840	23 492	18 471	7 571
Nombre de parts en circulation**	2 446 029	2 346 765	1 867 351	1 469 314	671 440
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	3,36
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,79	3,79	3,79	3,77	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	5,21	5,24	5,24	5,27	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,26	3,28	3,28	3,27	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,99	4,00	3,97	4,07	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	4,85	4,85	4,84	4,87	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,02	0,03	0,03	0,03	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,02	0,03	0,03	0,03	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,02	0,03	0,03	0,03	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,30	3,31	3,31	3,27	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	4,18	10,91	4,97	6,98	5,76
Actions mondiales Fiera Capital					
Valeur liquidative par part, Classe A	12,60	12,47	10,53	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	12,17	12,21	10,45	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	12,78	12,57	10,56	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	12,55	12,44	10,52	-	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Actions mondiales Fiera Capital (suite)					
Valeur liquidative par part, Classe G	12,27	12,27	10,47	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	13,98	13,28	10,77	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	14,03	13,33	10,81	-	-
Valeur liquidative par part, Classe L	9,82	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	12,78	12,57	10,56	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	85 828	67 029	24 773	-	-
Nombre de parts en circulation**	6 310 012	5 079 608	2 301 708	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	4,10	4,11	4,11	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	5,48	5,47	5,46	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,59	3,57	3,56	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	4,32	4,28	4,28	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	5,15	5,14	5,14	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,06	0,06	0,06	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,06	0,06	0,06	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,06	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,58	3,58	3,57	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	2,47	16,29	-	-	-
Actions mondiales couvertes sur les devises Hexavest					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	13,88
Valeur liquidative par part, Classe A	14,57	16,17	15,08	13,75	-
Valeur liquidative par part, Classe B	14,01	15,74	14,86	13,73	-
Valeur liquidative par part, Classe E	14,81	16,34	15,17	13,76	-
Valeur liquidative par part, Classe F	14,47	16,09	15,03	13,75	-
Valeur liquidative par part, Classe G	14,09	15,80	14,89	13,73	-
Valeur liquidative par part, Classe I	16,56	17,64	15,80	13,84	-
Valeur liquidative par part, Classe J	16,56	17,64	15,80	13,84	-
Valeur liquidative par part, Classe N	14,80	16,34	15,16	13,76	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	18 329	22 459	43 143	35 044	29 489
Nombre de parts en circulation**	1 158 203	1 313 317	2 753 774	2 533 311	2 123 904
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	3,64
Ratio des frais de gestion, Classe A	4,13	4,14	4,10	4,13	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	5,38	5,39	5,36	5,37	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,63	3,64	3,60	3,63	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	4,33	4,35	4,36	4,43	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	5,18	5,21	5,18	5,23	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,08	0,09	0,06	0,08	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,08	0,09	0,06	0,08	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,64	3,65	3,62	3,63	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	0,92	2,72	19,59	4,24	6,85
Actions mondiales tous pays Hexavest					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,50	10,79	10,27	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,21	10,61	10,25	-	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Actions mondiales tous pays Hexavest (suite)					
Valeur liquidative par part, Classe D	9,56	9,98	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	10,61	10,85	10,27	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	10,45	10,75	10,26	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	10,27	10,66	10,25	-	-
Valeur liquidative par part, Classe H	9,52	9,98	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	11,35	11,24	10,31	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	20,08	19,89	18,24	16,78	-
Valeur liquidative par part, Classe L	9,88	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	18,09	18,50	17,51	16,69	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	100 539	96 593	69 700	59 943	-
Nombre de parts en circulation**	5 424 042	5 206 825	3 834 404	3 214 008	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,70	3,70	3,72	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,91	4,98	5,21	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe D	5,30	5,30	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,19	3,20	3,22	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,88	3,88	4,02	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	4,72	4,78	4,83	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe H	5,70	5,70	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,04	0,06	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,04	0,06	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,04	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,19	3,20	3,61	3,62	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	3,98	26,26	5,09	-	-
Actions mondiales à petite capitalisation Lazard					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	18,43
Valeur liquidative par part, Classe A	19,32	23,28	20,85	21,79	-
Valeur liquidative par part, Classe B	18,57	22,66	20,56	21,75	-
Valeur liquidative par part, Classe E	19,65	23,55	20,98	21,81	-
Valeur liquidative par part, Classe F	19,11	23,11	20,77	21,78	-
Valeur liquidative par part, Classe G	18,61	22,70	20,57	21,75	-
Valeur liquidative par part, Classe I	21,83	25,30	21,80	21,92	-
Valeur liquidative par part, Classe J	21,83	25,30	21,80	21,92	-
Valeur liquidative par part, Classe N	19,62	23,53	20,97	21,81	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	86 243	77 407	64 866	58 217	43 155
Nombre de parts en circulation**	4 032 376	3 110 435	3 007 133	2 661 423	2 341 885
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	3,49
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,95	3,96	4,05	4,07	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	5,19	5,20	5,30	5,31	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,40	3,41	3,52	3,57	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	4,30	4,30	4,39	4,47	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	5,12	5,14	5,23	5,27	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,06	0,07	0,17	0,18	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Actions mondiales à petite capitalisation Lazard (suite)					
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,06	0,07	0,17	0,18	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,45	3,46	3,56	3,57	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	4,54	6,49	12,17	6,72	11,46
Actions marchés émergents Fisher					
Valeur liquidative par part, Classe A	11,93	14,11	11,23	11,43	-
Valeur liquidative par part, Classe B	11,24	13,56	10,99	11,40	-
Valeur liquidative par part, Classe E	12,14	14,29	11,30	11,44	-
Valeur liquidative par part, Classe F	11,80	14,02	11,17	11,43	-
Valeur liquidative par part, Classe G	11,50	13,77	11,08	11,42	-
Valeur liquidative par part, Classe I	13,70	15,50	11,81	11,51	-
Valeur liquidative par part, Classe J	13,52	15,30	11,65	11,36	-
Valeur liquidative par part, Classe K	-	-	-	11,36	-
Valeur liquidative par part, Classe L	9,74	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	11,95	14,07	11,14	11,29	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	111 671	108 380	85 318	86 939	-
Nombre de parts en circulation**	8 338 227	7 121 601	7 333 325	7 654 027	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	4,38	4,41	4,41	4,29	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	6,30	6,29	6,31	6,29	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,86	3,79	3,87	3,90	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	4,78	4,57	4,86	4,85	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	5,58	5,57	5,66	5,59	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	0,01	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	0,01	-
Ratio des frais de gestion, Classe K	-	-	-	0,01	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,91	3,91	3,91	3,91	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	3,54	12,45	8,03	3,26	-
Infrastructures mondiales Lazard					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	11,42
Valeur liquidative par part, Classe A	14,29	15,36	12,98	12,29	-
Valeur liquidative par part, Classe B	13,91	15,07	12,85	12,28	-
Valeur liquidative par part, Classe E	14,54	15,53	13,06	12,30	-
Valeur liquidative par part, Classe F	14,13	15,24	12,93	12,29	-
Valeur liquidative par part, Classe G	-	-	-	12,37	-
Valeur liquidative par part, Classe I	16,19	16,72	13,59	12,37	-
Valeur liquidative par part, Classe J	16,18	16,71	13,58	12,37	-
Valeur liquidative par part, Classe L	9,68	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	14,52	15,52	13,05	12,30	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	106 217	123 184	80 517	69 505	69 592
Nombre de parts en circulation**	6 762 945	7 510 304	5 994 161	5 627 298	6 093 916
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	3,52
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,98	3,98	4,00	4,00	-

FONDS SSQ

ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2018	2017	2016	2015	2014
	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
Fonds SSQ	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)	(IFRS)
Infrastructures mondiales Lazard (suite)					
Ratio des frais de gestion, Classe B	4,83	4,85	4,86	4,98	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,44	3,46	3,46	3,49	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	4,35	4,36	4,34	4,50	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	-	-	-	3,49	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,05	0,06	0,06	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,05	0,06	0,06	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,04	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,49	3,50	3,50	3,50	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	13,25	13,73	6,57	12,19	6,59
Immobilier mondial Morgan Stanley					
Valeur liquidative par part*	-	-	-	-	14,07
Valeur liquidative par part, Classe A	14,58	15,27	15,31	16,11	-
Valeur liquidative par part, Classe B	13,95	14,81	15,05	16,07	-
Valeur liquidative par part, Classe E	14,83	15,45	15,40	16,12	-
Valeur liquidative par part, Classe F	14,40	15,14	15,23	16,10	-
Valeur liquidative par part, Classe G	-	-	-	16,44	-
Valeur liquidative par part, Classe I	16,14	16,36	15,88	16,19	-
Valeur liquidative par part, Classe J	16,14	16,36	15,88	16,19	-
Valeur liquidative par part, Classe K	16,14	16,36	15,88	16,19	-
Valeur liquidative par part, Classe L	9,60	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	14,81	15,44	15,40	16,12	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	39 021	62 499	53 374	60 526	58 295
Nombre de parts en circulation**	2 464 941	3 849 344	3 380 763	3 743 201	4 142 729
Ratio des frais de gestion*	-	-	-	-	3,69
Ratio des frais de gestion, Classe A	4,30	4,30	4,27	4,12	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	5,68	5,70	5,72	5,57	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,77	3,77	3,74	3,62	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	4,70	4,69	4,68	4,62	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	-	-	-	3,60	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	1,06	1,07	1,08	0,93	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	1,06	1,07	1,08	0,93	-
Ratio des frais de gestion, Classe K	1,06	1,07	1,08	0,93	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	1,03	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,80	3,80	3,77	3,62	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	7,68	45,63	13,80	45,66	29,75

*Valeur liquidative par part ou ratio de frais de gestion avant le 9 novembre 2015

**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

Téléc. : 1 866 559-6871

service.inv@ssq.ca

ssq.ca

