



Investissement

# États financiers audités aux 31 décembre 2019 et 2018

Fonds SSQ



# Table des matières

	<b>Page</b>
Fonds SSQ Marché monétaire Fiera Capital.....	3
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital.....	8
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital.....	15
Fonds SSQ Obligations PIMCO.....	20
Fonds SSQ Obligations et prêts bancaires AlphaFixe.....	25
Fonds SSQ Obligations mondiales PIMCO.....	30
Fonds SSQ Obligations de sociétés CI Signature.....	35
Fonds SSQ Indice obligataire BlackRock.....	40
Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - sécuritaire.....	45
Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - équilibré.....	50
Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - croissance.....	55
Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - audacieux.....	60
Fonds SSQ Stratégie sécuritaire.....	66
Fonds SSQ Stratégie équilibrée.....	71
Fonds SSQ Stratégie croissance.....	76
Fonds SSQ Stratégie audacieuse.....	81
Fonds SSQ Celestia sécuritaire.....	86
Fonds SSQ Celestia équilibré.....	91
Fonds SSQ Celestia croissance.....	96
Fonds SSQ Celestia audacieux.....	101
Fonds SSQ Revenu 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 Fisher.....	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 de l'auditeur indépendant.....	271
Annexe – informations financières.....	274

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	12 845	9 145
Trésorerie	36	-
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	1	2
<b>Total de l'actif</b>	<b>12 882</b>	<b>9 147</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	12
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	1	1
<b>Total du passif</b>	<b>1</b>	<b>13</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>12 881</b>	<b>9 134</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,00	10,00
Classe B	10,00	10,00
Classe C	10,00	10,00
Classe E	10,00	10,00
Classe F	10,00	10,00
Classe G	10,00	10,00
Classe I	10,00	10,00
Classe J	10,00	10,00
Classe N	10,00	10,00

# FONDS SSQ MARCHÉ MONÉTAIRE FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	-	-
Non réalisé(e) sur les placements	-	-
Total gain net (perte nette)	-	-
Intérêts aux fins d'attribution	3	17
Distributions par le fonds sous-jacent	200	107
	203	124
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	123	108
Frais d'administration	8	6
Frais de transactions	-	-
	131	114
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>72</b>	<b>10</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,02	0,01
Classe B	0,02	-
Classe C	0,04	0,01
Classe E	0,02	0,01
Classe F	0,03	0,02
Classe G	0,03	0,02
Classe I	0,18	0,15
Classe J	0,16	0,14
Classe N	0,02	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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>9 134</b>	<b>5 986</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	60 139	10 275
Parts rachetées	(56 392)	(7 127)
	<b>3 747</b>	<b>3 148</b>
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(72)	(10)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	72	10
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>12 881</b>	<b>9 134</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	72	10
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Distributions par le fonds sous-jacent	(200)	(107)
	<b>(128)</b>	<b>(97)</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(57 025)	(8 525)
Cessions	53 525	5 490
	<b>(3 500)</b>	<b>(3 035)</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	1	1
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	<b>(3 627)</b>	<b>(3 131)</b>
<b>Financement</b>		
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(72)	(10)
Parts émises	60 139	10 275
Parts rachetées	(56 392)	(7 127)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<b>3 675</b>	<b>3 138</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>48</b>	<b>7</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(12)</b>	<b>(19)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>36</b>	<b>(12)</b>
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ MARCHÉ MONÉTAIRE FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,72 %)</b>			
Fonds Fiera de gestion active d'encaisse	1 284 455	12 845	12 845
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,28 %)</b>			<b>36</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>12 881</b>

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

<i>Fonds Fiera de gestion active d'encaisse</i>	%
PSP Capital Inc., 2,01 %, 12-02-2020	4,42
Province du Nouveau-Brunswick, 1,75 %, 25-02-2020	4,16
Province de la Nouvelle-Écosse, 1,61 %, 06-01-2020	2,70
Province de la Saskatchewan, 1,73 %, 05-02-2020	2,47
Fiducie de financement des enseignants de l'Ontario, 2,01 %, 04-02-2020	2,34
Province de l'Alberta, 1,72 %, 23-03-2020	2,02
Omers Financial, 2,19 %, 03-01-2020	2,01
Municipal Finance Authority of British Columbia, 2,02 %, 22-01-2020	1,98
Province de Québec, 1,76 %, 29-05-2020	1,94
Banque Nationale du Canada, 2,04 %, 12-06-2020	1,83
Banque Royale du Canada, 2,01 %, 28-07-2020	1,83
CIBC, 1,94 %, 27-03-2020	1,82
Province de l'Alberta, 1,74 %, 18-02-2020	1,81
Banque de Nouvelle-Écosse, 1,93 %, 16-03-2020	1,73
Paccar Financial, 2,03 %, 17-01-2020	1,67
Province du Manitoba, 3,29 %, 02-01-2020	1,64
Omers Financial, 2,01 %, 20-02-2020	1,61
CIBC, 2,08 %, 11-09-2020	1,57
Banque Toronto-Dominion, 2,11 %, 06-10-2020	1,57
Banque de Montréal, 2,08 %, 14-10-2020	1,57
Province de l'Ontario, 3,29 %, 02-01-2020	1,56
Province de la Nouvelle-Écosse, 1,75 %, 02-03-2020	1,56
Province du Manitoba, 1,75 %, 04-03-2020	1,56
Fédération des Caisses Desjardins du Québec, 1,97 %, 07-02-2020	1,46
HSBC Holdings PLC, 1,96 %, 24-02-2020	1,30

# FONDS SSQ MARCHÉ MONÉTAIRE FIERA CAPITAL

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	12 845	-	-	12 845
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>12 845</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 845</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>9 145</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 145</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	64 699	53 146
Trésorerie	167	259
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	342	323
<b>Total de l'actif</b>	<b>65 208</b>	<b>53 728</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	10	4
<b>Total du passif</b>	<b>10</b>	<b>4</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>65 198</b>	<b>53 724</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	11,01	10,83
Classe B	10,72	10,54
Classe C	11,02	10,84
Classe E	11,02	10,84
Classe F	11,04	10,85
Classe G	10,98	10,80
Classe I	12,00	11,56
Classe J	12,00	11,56
Classe K	12,00	11,56
Classe N	11,01	10,83

# FONDS SSQ OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	145	(473)
Non réalisé(e) sur les placements	398	170
Total gain net (perte nette)	543	(303)
Intérêts aux fins d'attribution	1 586	1 510
Prêts de titres	7	8
	<b>2 136</b>	<b>1 215</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	213	195
Frais d'administration	11	9
Frais de transactions	-	-
	<b>224</b>	<b>204</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>1 912</b>	<b>1 011</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,16</b>	0,01
<b>Classe B</b>	<b>0,16</b>	(0,08)
<b>Classe C</b>	<b>0,17</b>	0,02
<b>Classe E</b>	<b>0,17</b>	0,02
<b>Classe F</b>	<b>0,17</b>	0,02
<b>Classe G</b>	<b>0,16</b>	-
<b>Classe I</b>	<b>0,42</b>	0,25
<b>Classe J</b>	<b>0,42</b>	0,25
<b>Classe K</b>	<b>0,42</b>	0,25
<b>Classe N</b>	<b>0,16</b>	0,01

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>53 724</b>	<b>57 559</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	40 961	20 945
Parts rachetées	(31 399)	(25 791)
	<b>9 562</b>	<b>(4 846)</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 912	1 011
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>65 198</b>	<b>53 724</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	1 912	1 011
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(543)	303
	<b>1 369</b>	<b>1 314</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(149 692)	(76 919)
Cessions	138 682	80 264
	<b>(11 010)</b>	<b>3 345</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(13)	(15)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	<b>(9 654)</b>	<b>4 644</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	40 961	20 945
Parts rachetées	(31 399)	(25 791)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<b>9 562</b>	<b>(4 846)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(92)</b>	<b>(202)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>259</b>	<b>461</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>167</b>	<b>259</b>
Intérêts reçus	1 574	1 505
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers)

	Valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur		Valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$			\$	\$
<b>MARCHÉ MONÉTAIRE (0,49 %)</b>				<b>OBLIGATIONS (98,74 %) (suite)</b>			
Gouvernement du Canada Bon du Trésor, 1,65 %, 20-02-2020	25	25	25	<b>OBLIGATIONS CANADIENNES (98,74 %) (suite)</b>			
Gouvernement du Canada Bon du Trésor, 1,72 %, 06-01-2020	295	295	295	<b>Municipalités et octroyés (47,42 %) (suite)</b>			
<b>TOTAL MARCHÉ MONÉTAIRE</b>		<b>320</b>	<b>320</b>	Dolbeau-Mistassini, 1,60 %, 13-04-2020	300	295	299
<b>OBLIGATIONS (98,74 %)</b>				Dolbeau-Mistassini, 1,90 %, 21-03-2022	200	193	198
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES (98,74 %)</b>				Farnham, 2,80 %, 29-01-2024	64	63	64
<b>Gouvernement du Canada (7,44 %)</b>				Gatineau, 2,00 %, 11-09-2024	212	209	208
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 1,20 %, 15-06-2020	4 333	4 313	4 322	Gatineau, 2,00 %, 30-11-2021	289	287	287
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 1,25 %, 15-06-2021	106	105	105	Gatineau, 3,30 %, 02-12-2024	2	2	2
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 1,75 %, 15-06-2022	425	425	424	Gatineau, 3,80 %, 11-12-2023	212	232	223
		<b>4 843</b>	<b>4 851</b>	Hudson, 2,75 %, 22-01-2024	265	259	267
<b>Provinces et octroyés (21,26 %)</b>				Îles-de-la-Madeleine, 1,80 %, 25-10-2021	101	98	100
Ontario, 2,85 %, 02-06-2023	2 596	2 709	2 673	L'Ancienne-Lorette, 2,60 %, 10-07-2023	200	196	201
Ontario, 3,15 %, 02-06-2022	4 704	4 872	4 850	L'Islet, 2,65 %, 05-03-2024	150	148	151
Ontario, 3,50 %, 02-06-2024	4 290	4 600	4 557	La Prairie, 1,95 %, 04-09-2024	1 260	1 226	1 236
Ontario, 4,00 %, 02-06-2021	1 402	1 458	1 444	La Prairie, 3,20 %, 23-09-2024	14	15	14
Québec, 3,75 %, 01-09-2024	41	44	44	La Tuque, 1,80 %, 01-09-2020	425	420	424
Toronto District School Board, 5,07 %, 17-12-2024	277	294	291	La Tuque, 2,00 %, 30-06-2020	200	198	200
		<b>13 977</b>	<b>13 859</b>	Lévis, 3,20 %, 09-12-2024	2	2	2
<b>Municipalités et octroyés (47,42 %)</b>				Lévis, 4,10 %, 03-02-2021	240	262	245
Acton Vale, 2,00 %, 28-11-2020	100	99	100	Longueuil, 1,55 %, 06-07-2020	590	581	588
Administration régionale Kativik, 3,20 %, 12-06-2023	38	39	39	Longueuil, 1,70 %, 13-07-2020	313	307	312
Alma, 1,85 %, 27-10-2021	268	265	266	Longueuil, 2,80 %, 19-07-2023	30	30	31
Alma, 2,05 %, 02-03-2021	400	394	399	Magog, 2,85 %, 02-10-2023	170	166	172
Amos, 1,90 %, 14-03-2022	200	193	198	Mascouche, 2,10 %, 09-10-2024	279	274	275
Assomption, 1,70 %, 01-09-2020	313	306	312	Matane, 1,90 %, 10-05-2021	300	293	298
Assomption, 2,15 %, 22-10-2023	440	434	435	Mirabel, 2,00 %, 10-09-2024	720	702	708
Autorité régionale de transport métropolitain, 2,60 %, 28-02-2024	250	247	249	Mirabel, 3,15 %, 09-09-2024	4	4	4
Baie Comeau, 3,75 %, 20-10-2020	294	314	298	Mont-Royal, 2,35 %, 05-11-2024	282	280	281
Baie Saint-Paul, 2,75 %, 26-02-2024	210	207	211	New Richmond, 2,05 %, 29-09-2020	100	99	100
Beaconsfield, 3,25 %, 29-07-2024	13	14	13	Pointe-Claire, 4,00 %, 21-09-2020	376	386	381
Beauharnois, 2,05 %, 02-03-2021	555	547	554	Port-Cartier, 2,10 %, 01-02-2022	1 000	986	993
Beaupré, 2,25 %, 19-09-2022	200	195	199	Port-Cartier, 3,45 %, 07-02-2022	100	102	102
Beaupré, 3,00 %, 12-02-2024	270	267	275	Prévost, 2,70 %, 26-06-2023	26	26	26
Bécancour, 2,40 %, 26-03-2024	340	336	340	Régie intermunicipale de gestion des déchets des Chutes-de-la-Chaudière, 2,90 %, 12-02-2024	640	628	658
Blainville, 1,75 %, 20-07-2021	610	598	605	Régie intermunicipale de gestion des déchets solides de la région de Coaticook, 2,10 %, 28-08-2024	1 000	986	987
Blainville, 4,00 %, 08-11-2021	277	299	285	Régie intermunicipale de l'énergie du Bas St-Laurent, 2,85 %, 19-09-2023	230	225	237
Boucherville, 2,45 %, 26-07-2020	618	615	619	Régie régionale de gestion des matières résiduelles de Portneuf, 3,00 %, 30-01-2024	172	169	175
Boucherville, 3,10 %, 05-06-2023	400	409	409	Repentigny, 2,60 %, 26-06-2022	200	198	201
Bromont, 2,40 %, 24-07-2020	313	311	313	Repentigny, 4,05 %, 28-09-2020	313	322	317
Château-Richer, 2,85 %, 12-02-2024	155	152	157	Rigaud, 2,70 %, 26-02-2024	200	198	200
Côte Saint-Luc, 1,65 %, 26-10-2020	797	790	793	Rimouski, 2,75 %, 07-06-2023	170	172	172
Coteau-du-Lac, 2,10 %, 27-08-2024	1 000	985	987	Rivière-du-Loup, 1,75 %, 29-06-2021	245	242	243
Coteau-du-Lac, 2,95 %, 05-02-2024	129	127	131	Saguenay, 3,25 %, 21-10-2024	325	330	336
Cowansville, 2,25 %, 21-11-2022	100	97	99	Saint-Adolphe-d'Howard, 2,85 %, 07-02-2024	85	83	86
Cowansville, 2,25 %, 22-10-2024	244	241	242	Saint-Amable, 1,80 %, 16-11-2021	300	296	297
				Saint-Amable, 2,15 %, 22-10-2023	452	446	447
				Saint-Bruno-de-Montarville, 3,15 %, 09-09-2024	600	599	619
				Saint-Cyrille-de-Wendover, 2,85 %, 12-02-2024	195	191	198
				Saint-Eustache, 2,20 %, 29-07-2024	560	556	552
				Saint-Honoré, 2,70 %, 17-09-2022	198	199	199
				Saint-Jacques, 2,85 %, 12-02-2024	365	358	370
				Saint-Jean-sur-Richelieu, 2,00 %, 21-12-2021	300	292	298
				Saint-Jérôme, 3,00 %, 05-02-2024	155	153	159
				Saint-Lambert, 2,20 %, 23-07-2024	105	104	104

\* Taux flottant; le taux indiqué est le taux d'intérêt effectif au 31 décembre 2019.

# FONDS SSQ OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers)

	Valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur		Valeur nominale	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$			\$	\$
<b>OBLIGATIONS (98,74 %) (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS (98,74 %) (suite)</b>			
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES (98,74 %) (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS CANADIENNES (98,74 %) (suite)</b>			
<b>Municipalités et octroyées (47,42 %) (suite)</b>				<b>Sociétés (22,62 %) (suite)</b>			
Saint-Lin-des-Laurentides, 2,25 %, 29-10-2023	110	109	109	CIBC, 2,26 %*, 08-12-2020	315	316	316
Sainte-Anne-des-Plaines, 2,70 %, 26-02-2024	240	237	242	Daimler Canada Finance Inc., 2,35 %*, 24-02-2020	600	600	600
Sainte-Marie, 2,35 %, 19-11-2024	282	280	281	Daimler Canada Finance Inc., 3,05 %, 16-05-2022	452	452	458
Sainte-Marthe-sur-le-Lac, 2,85 %, 05-02-2024	175	172	177	Dollarama Inc., 2,57 %*, 16-03-2020	175	175	175
Salaberry-de-Valleyfield, 1,80 %, 04-05-2021	300	292	298	Enbridge Inc., 3,19 %, 05-12-2022	135	137	138
Salaberry-de-Valleyfield, 2,40 %, 01-11-2022	200	196	200	Energir Inc., 1,52 %, 25-05-2020	200	198	200
Salaberry-de-Valleyfield, 3,25 %, 04-11-2024	100	104	104	Financière Sun Life Inc., 4,57 %, 23-08-2021	100	112	104
Sherbrooke, 2,40 %, 01-03-2022	564	558	565	Honda Canada Finance Inc., 2,38 %*, 13-09-2021	220	220	221
Société de transport de l'Outaouais, 1,65 %, 13-04-2021	230	227	228	HSBC Bank Canada, 3,25 %, 15-09-2023	423	425	435
Société de transport de l'Outaouais, 1,75 %, 13-07-2020	877	866	875	Intact Corporation financière, 4,70 %, 18-08-2021	500	560	519
Société de transport de Longueuil, 2,10 %, 16-07-2024	89	88	88	Inter Pipeline Ltd, 3,17 %, 24-03-2025	100	100	100
Société de transport Métropolitain, 2,35 %, 07-11-2024	282	280	281	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 3,38 %, 16-12-2026	135	135	137
Trois-Rivières, 2,15 %, 10-10-2024	1 000	987	989	Lower Mattagami Energy LP, 2,31 %, 21-10-2026	290	290	289
Trois-Rivières, 3,20 %, 11-10-2022	125	127	127	Metro Inc., 2,58 %*, 27-02-2020	805	805	805
Trois-Rivières, 4,00 %, 05-10-2020	122	125	124	Metro Inc., 2,68 %, 05-12-2022	350	350	353
Val-d'Or, 1,90 %, 01-09-2021	700	690	695	OMERS Realty Corp., 3,36 %, 05-06-2023	220	222	228
Val-d'Or, 2,20 %, 02-06-2029	536	532	532	Saputo Inc., 2,83 %, 21-11-2023	50	48	50
Val-d'Or, 2,40 %, 13-03-2023	565	555	565	Sienna Senior Living Inc., 3,11 %, 04-11-2024	264	264	266
Varenes, 2,05 %, 28-03-2022	500	496	497	Société de services financiers Wells Fargo Canada, 3,46 %, 24-01-2023	300	327	310
Vaudreuil-Dorion, 2,75 %, 24-07-2023	164	166	166	TMX Group Ltd, 4,46 %, 03-10-2023	318	353	339
		<u>30 656</u>	<u>30 918</u>	Toyota Credit Canada Inc., 1,80 %, 19-02-2020	210	212	210
				Toyota Credit Canada Inc., 2,33 %*, 27-09-2021	488	488	490
				Vancouver International Airport Authority, 7,43 %, 07-12-2026	75	109	99
<b>Sociétés (22,62 %)</b>					<u>14 838</u>	<u>14 751</u>	
AltaLink LP, 3,67 %, 06-11-2023	233	262	245	<b>TOTAL OBLIGATIONS CANADIENNES</b>	<u>64 314</u>	<u>64 379</u>	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 03-12-2027	105	148	135	<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>	<u>64 314</u>	<u>64 379</u>	
Banque de Montréal, 2,70 %, 11-09-2024	100	100	102				
Banque de Montréal, 2,85 %, 06-03-2024	375	379	381	<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,23 %)</b>	<u>64 634</u>	<u>64 699</u>	
Banque de Montréal, 4,61 %, 10-09-2025	634	717	711	<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,77 %)</b>			<u>499</u>
Banque Laurentienne du Canada, 3,45 %, 27-06-2023	491	491	504	<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<u>65 198</u>
Banque Nationale du Canada, 1,74 %, 03-03-2020	345	345	345				
Banque Nationale du Canada, 1,81 %, 26-07-2021	270	270	269				
Banque Nationale du Canada, 2,98 %, 04-03-2024	175	177	179				
Banque Royale du Canada, 3,30 %, 26-09-2023	500	501	516				
Banque Toronto-Dominion, 2,56 %, 24-06-2020	65	67	65				
Banque Toronto-Dominion, 2,85 %, 08-03-2024	139	139	141				
Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24-07-2024	125	128	130				
bclMC Realty Corp., 2,15 %, 11-08-2022	125	125	125				
Bell Canada, 3,35 %, 22-03-2023	100	100	103				
BMW Canada Inc., 2,41 %, 27-11-2023	1 244	1 245	1 241				
BMW Canada Inc., 2,80 %, 28-01-2021	279	279	281				
Brookfield Asset Management Inc., 5,04 %, 08-03-2024	50	57	54				
Canadian Tire Corp. Ltd, 2,65 %, 06-07-2020	406	406	407				
Canadian Western Bank, 2,38 %, 23-01-2020	500	500	500				
Canadian Western Bank, 2,75 %, 29-06-2020	623	623	625				
Capital Desjardins Inc., 5,19 %, 05-05-2020	319	355	322				
Central 1 Credit Union, 3,06 %, 14-10-2026	525	525	528				

\* Taux flottant; le taux indiqué est le taux d'intérêt effectif au 31 décembre 2019.

# FONDS SSQ OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 protection 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 2019 et 2018, l'actif du Fonds est composé principalement de titres obligataires canadiens négociables sur un marché actif.

#### Risques présents

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

Veillez vous référer aux notes 8 et 9 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 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Municipalités et octroyées	47,79	48,90
AAA	7,99	0,34
AA	27,82	25,95
A	12,24	20,39
BBB	3,71	4,42
Non coté	0,45	-

\* Sources : DBRS et Standard & Poor's

### Risque de crédit (suite)

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

Le Fonds peut participer à des opérations de prêts de titres. Au 31 décembre 2019, des titres en portefeuille ayant une juste valeur de 18 188 \$ (10 390 \$ au 31 décembre 2018) étaient prêtés. Le montant des garanties détenues relativement aux opérations de prêts de titres s'élevaient à 19 098 \$ (10 944 \$ au 31 décembre 2018).

De plus, aux 31 décembre 2019 et 2018, 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 2019	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres créditeurs	10	-	10

31 décembre 2018	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres créditeurs	4	-	4

### 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 2019	15 265	47 434	2 000
31 décembre 2018	11 538	29 030	12 548

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

Variation (%)	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
+1	(1 626)	(1 439)
-1	1 626	1 439

# FONDS SSQ OBLIGATIONS COURT TERME FIERA CAPITAL

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
+2	1 288	1 062
-2	(1 288)	(1 062)

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 2019 et 2018, 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 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
<b>Obligations canadiennes</b>		
Fédérales	7,44	0,28
Provinciales	21,26	20,20
Municipales	47,42	49,23
De sociétés	22,62	29,16
<b>Marché monétaire</b>	0,49	0,05
<b>Autres éléments d'actif net</b>	0,77	1,08
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### Juste valeur des instruments financiers

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

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

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
<b>Total</b>	-	<b>53 146</b>	-	<b>53 146</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	333 584	311 355
Trésorerie	700	-
Cession de placements à recevoir	-	2 650
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>334 284</b>	<b>314 005</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	2 249
Achat de placements à payer	300	-
Autres créditeurs	101	80
<b>Total du passif</b>	<b>401</b>	<b>2 329</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>333 883</b>	<b>311 676</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	11,72	11,25
Classe B	11,40	10,94
Classe C	11,74	11,27
Classe D	11,59	11,12
Classe E	11,74	11,27
Classe F	11,73	11,26
Classe G	11,69	11,22
Classe H	11,59	11,12
Classe I	12,88	12,09
Classe J	12,88	12,09
Classe K	12,88	12,09
Classe N	11,74	11,27

# FONDS SSQ OBLIGATIONS FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	57	(1 037)
Non réalisé(e) sur les placements	7 963	(2 364)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 904	-
Total gain net (perte nette)	9 924	(3 401)
Intérêts aux fins d'attribution	8	7
Distributions par le fonds sous-jacent	10 295	9 160
	<b>20 227</b>	<b>5 766</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 167	1 162
Frais d'administration	55	51
Frais de transactions	-	-
	<b>1 222</b>	<b>1 213</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>19 005</b>	<b>4 553</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,47</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,46</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Classe C</b>	<b>0,47</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Classe D</b>	<b>0,46</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,47</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,47</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,47</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Classe H</b>	<b>0,46</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Classe I</b>	<b>0,80</b>	<b>0,22</b>
<b>Classe J</b>	<b>0,80</b>	<b>0,22</b>
<b>Classe K</b>	<b>0,79</b>	<b>0,22</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,47</b>	<b>(0,05)</b>

# FONDS SSQ OBLIGATIONS FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

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

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>311 676</b>	<b>303 153</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	55 270	62 518
Parts rachetées	(52 068)	(58 548)
	3 202	3 970
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	19 005	4 553
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>333 883</b>	<b>311 676</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	19 005	4 553
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(8 020)	3 401
Distributions par le fonds sous-jacent	(12 199)	(9 160)
	(1 214)	(1 206)
Transactions de placements		
Acquisitions	(23 630)	(36 242)
Cessions	21 620	33 730
	(2 010)	(2 512)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	2 971	(3 368)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(253)	(7 086)
<b>Financement</b>		
Parts émises	55 270	62 518
Parts rachetées	(52 068)	(58 548)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	3 202	3 970
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>2 949</b>	<b>(3 116)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(2 249)</b>	<b>867</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>700</b>	<b>(2 249)</b>
Intérêts reçus	8	7
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ OBLIGATIONS FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,91 %)</b>				
Fonds Fiera ASFI - Gestion active obligations canadiennes univers	67,18	20 639 423	224 784	224 315
Fonds Fiera Obligations - Gestion tactique	32,73	10 333 067	111 424	109 269
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,91 %)</b>			<b>336 208</b>	<b>333 584</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,09 %)</b>				<b>299</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00%)</b>				<b>333 883</b>

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

<i>Fonds Fiera ASFI - Gestion active obligations canadiennes univers</i>	%
Fiera Capital Gestion active - municipale à court terme	13,72
Province de l'Ontario, 2,90 %, 02-06-2028	13,05
Province de l'Ontario, 2,70 %, 02-06-2029	5,16
Province de l'Ontario, 2,60 %, 02-06-2025	4,02
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 01-09-2022	3,38

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

<i>Fonds Fiera Obligations - Gestion tactique</i>	%
Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01-06-2029	15,26
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01-12-2048	11,96
Fiera Capital Gestion active - municipale à court terme	10,91
Toronto Community Housing Corp., 4,88 %, 11-05-2037	6,05
Royal Office Finance LP, 5,21 %, 12-11-2032	4,76

# FONDS SSQ OBLIGATIONS FIERA CAPITAL

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers de dollars)

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

Le Fonds SSQ Obligations Fiera Capital est un fonds distinct qui investit exclusivement dans les fonds sous-jacents Fiera ASFI – Gestion active obligations canadiennes univers et Fiera Obligations - Gestion tactique. Par conséquent, le Fonds SSQ Obligations Fiera Capital se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par Corporation Fiera Capital selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion complémentaire. L'actif du fonds est composé d'environ 67 % du fonds Fiera ASFI – Gestion active obligations canadiennes univers (approche de gestion diversifiée 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'emphase 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	333 584	-	-	333 584
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>333 584</b>	-	-	<b>333 584</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>311 355</b>	-	-	<b>311 355</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	104 850	105 812
Trésorerie	173	-
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	1
<b>Total de l'actif</b>	<b>105 023</b>	<b>105 813</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	78
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	70	64
<b>Total du passif</b>	<b>70</b>	<b>142</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>104 953</b>	<b>105 671</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	11,06	10,49
Classe B	10,75	10,20
Classe C	11,08	10,51
Classe E	11,07	10,51
Classe F	11,06	10,49
Classe G	11,03	10,46
Classe I	12,21	11,31
Classe J	12,21	11,31
Classe L	10,90	10,10
Classe N	11,07	10,50

# FONDS SSQ OBLIGATIONS PIMCO

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(194)	(295)
Non réalisé(e) sur les placements	3 736	(1 784)
Total gain net (perte nette)	3 542	(2 079)
Intérêts aux fins d'attribution	2	2
Distributions par le fonds sous-jacent	4 096	3 421
	7 640	1 344
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	746	813
Frais d'administration	33	35
Frais de transactions	-	-
	779	848
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>6 861</b>	<b>496</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,57	(0,12)
Classe B	0,55	(0,21)
Classe C	0,57	(0,11)
Classe E	0,57	(0,11)
Classe F	0,57	(0,12)
Classe G	0,57	(0,13)
Classe I	0,91	0,14
Classe J	0,90	0,14
Classe L	0,82	0,13
Classe N	0,57	(0,11)

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>105 671</b>	<b>105 714</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	34 484	20 958
Parts rachetées	(42 063)	(21 497)
	(7 579)	(539)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	6 861	496
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>104 953</b>	<b>105 671</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	6 861	496
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(3 542)	2 079
Distributions par le fonds sous-jacent	(4 096)	(3 421)
	(777)	(846)
Transactions de placements		
Acquisitions	(17 570)	(7 735)
Cessions	26 170	8 965
	8 600	1 230
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	7	(4)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	7 830	380
<b>Financement</b>		
Parts émises	34 484	20 958
Parts rachetées	(42 063)	(21 497)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(7 579)	(539)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>251</b>	<b>(159)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(78)</b>	<b>81</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>173</b>	<b>(78)</b>
Intérêts reçus	2	2
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ OBLIGATIONS PIMCO

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,90 %)</b>			
PIMCO Canada Canadian CorePLUS Bond Trust	1 016 279	105 245	104 850
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,10 %)</b>			<b>103</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>104 953</b>

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

<i>PIMCO Canada Canadian CorePLUS Bond Trust</i>	%
Province de l'Ontario, 2,60 %, 02-06-2027	3,33
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 1,75 %, 15-06-2022	3,17
Contrat à terme Gouvernement du Canada 10 ans, 6,00 %, 21-03-2020	2,90
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 2,40 %, 15-12-2022	2,61
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 01-12-2045	2,42
Ginnie MAE II, 4,0 %, 20-02-2050	2,13
Fannie Mae TBA, 3,50 %, 13-02-2049	2,04
Province de l'Ontario, 3,45 %, 02-06-2045	1,72
Province de l'Ontario, 2,40 %, 02-06-2026	1,66
Province de l'Ontario, 3,50 %, 02-06-2024	1,63
Contrat à terme obligation américaine 10 ans, 6,00 %, 21-03-2020	1,38
Fannie Mae TBA, 3,00 %, 12-02-2050	1,35
Ginnie MAE II, 3,5 %, 21-01-2050	1,29
Ginnie MAE II, 4,0 %, 21-01-2050	1,12
Contrat à terme Euro 10 ans, 6,00 %, 07-03-2020	1,11
Freddie Mac Gold Giant, 4,00 %, 05-01-2049	1,01
Province de l'Alberta, 2,55 %, 01-06-2027	0,98
Province de Québec, 2,75 %, 01-09-2025	0,86
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01-12-2048	0,85
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 2,25 %, 15-02-2025	0,75
Province de l'Ontario, 6,20 %, 02-06-2031	0,75
Fannie Mae, 4,00 %, 01-10-2048	0,74
Province de Québec, 4,25 %, 01-12-2043	0,72
Province de l'Ontario, 3,50 %, 02-06-2043	0,72
Gouvernement du Canada, Rendement Réel, 1,50 %, 01-12-2044	0,65

# FONDS SSQ OBLIGATIONS PIMCO

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	104 850	-	-	104 850
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>104 850</b>	-	-	<b>104 850</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>105 812</b>	-	-	<b>105 812</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	57 160	60 460
Trésorerie	553	-
Cession de placements à recevoir	-	420
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>57 713</b>	<b>60 880</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	196
Achat de placements à payer	300	-
Autres créditeurs	17	17
<b>Total du passif</b>	<b>317</b>	<b>213</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>57 396</b>	<b>60 667</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,33	9,87
Classe B	10,28	9,82
Classe E	10,33	9,88
Classe F	10,33	9,87
Classe G	10,32	9,86
Classe I	10,73	10,01
Classe J	10,73	10,01
Classe N	10,33	9,88

# FONDS SSQ OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	596	(11)
Non réalisé(e) sur les placements	1 864	(1 630)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	64	-
Total gain net (perte nette)	2 524	(1 641)
Intérêts aux fins d'attribution	2	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 941	1 656
	4 467	16
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	177	42
Frais d'administration	8	2
Frais de transactions	-	-
	185	44
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>4 282</b>	<b>(28)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,44	(0,14)
Classe B	0,44	(0,18)
Classe E	0,45	(0,13)
Classe F	0,45	(0,14)
Classe G	0,45	(0,14)
Classe I	0,72	-
Classe J	0,72	-
Classe N	0,45	(0,13)

# FONDS SSQ OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

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

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>60 667</b>	-
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	20 711	62 984
Parts rachetées	(28 264)	(2 289)
	(7 553)	60 695
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 282	(28)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>57 396</b>	<b>60 667</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 282	(28)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 460)	1 641
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 005)	(1 656)
	(183)	(43)
Transactions de placements		
Acquisitions	(14 205)	(61 115)
Cessions	21 970	670
	7 765	(60 445)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	720	(403)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>8 302</b>	<b>(60 891)</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	20 711	62 984
Parts rachetées	(28 264)	(2 289)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(7 553)</b>	<b>60 695</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>749</b>	<b>(196)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(196)</b>	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>553</b>	<b>(196)</b>
Intérêts reçus	2	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (99,59 %)</b>			
Fonds AlphaFixe RendementPlus	5 703 467	56 926	57 160
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,41 %)</b>			<b>236</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>57 396</b>

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

<i>Fonds AlphaFixe RendementPlus</i>	%
AlphaFixe Floating Bank Loan Fund, Série F	34,5
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, CDOR + -0,05 %, 15-03-2024	6,41
Province de l'Ontario, 3,50 %, 02-06-2024	1,89
Gouvernement du Canada, Rendement Réel, 2,00 %, 01-12-2041	1,39
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, CDOR + -0,04 %, 15-03-2025	1,26
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, CDOR + -0,015 %, 15-09-2024	1,21
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01-12-2048	1,11
Province de l'Ontario, 2,80 %, 02-06-2048	1,08
Province de l'Ontario, 2,60 %, 02-06-2025	0,97
Banque de Nouvelle-Écosse, 1,90 %, 02-12-2021	0,91
Banque Royale du Canada, 2,86 %, 04-03-2021	0,86
Banque Royale du Canada, 3,296 %, 26-09-2023	0,84
Province de l'Alberta, 3,05 %, 01-12-2048	0,76
Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20-01-2021	0,72
Province de l'Alberta, 3,30 %, 01-12-2046	0,70
Province de l'Ontario, 2,85 %, 02-06-2023	0,69
Province de l'Ontario, 2,40 %, 02-06-2026	0,66
Province de l'Ontario, 2,90 %, 02-06-2028	0,65
AlphaFixe Floating Bank Loan Fund with Long Term Duration	0,59
Banque de Nouvelle-Écosse, 2,13 %, 15-06-2020	0,58
Inter Pipeline Ltd, 6,625 %, 19-11-2029	0,57
Banque de Montréal, 1,88 %, 31-03-2021	0,55
Ville de Saint-Lambert, 3,00 %, 17-10-2023	0,53
Province de l'Ontario, 3,50 %, 02-06-2043	0,53
Choice Properties REIT, 3,498 %, 08-02-2021	0,51

# FONDS SSQ OBLIGATIONS ET PRÊTS BANCAIRES ALPHAFIXE

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 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 AlphaFixe RendementPlus. Par conséquent, le Fonds SSQ Obligations et prêts bancaires AlphaFixe se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	57 160	-	-	57 160
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>57 160</b>	-	-	<b>57 160</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>60 460</b>	-	-	<b>60 460</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	69 651	51 239
Trésorerie	63	-
Cession de placements à recevoir	60	340
Autres débiteurs	-	1
<b>Total de l'actif</b>	<b>69 774</b>	<b>51 580</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	313
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	48	34
<b>Total du passif</b>	<b>48</b>	<b>347</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>69 726</b>	<b>51 233</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	11,24	10,77
Classe B	10,92	10,47
Classe C	11,27	10,81
Classe E	11,28	10,81
Classe F	11,25	10,79
Classe G	11,19	10,72
Classe I	12,64	11,78
Classe J	12,64	11,79
Classe L	10,77	10,05
Classe N	11,27	10,80

# FONDS SSQ OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(49)	(272)
Non réalisé(e) sur les placements	1 729	(2 043)
Total gain net (perte nette)	1 680	(2 315)
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	2 022	2 512
	<b>3 703</b>	198
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	507	724
Frais d'administration	19	26
Frais de transactions	-	-
	<b>526</b>	750
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>3 177</b>	(552)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,45	(0,28)
Classe B	0,44	(0,37)
Classe C	0,46	(0,26)
Classe E	0,46	(0,26)
Classe F	0,46	(0,27)
Classe G	0,45	(0,29)
Classe I	0,84	0,04
Classe J	0,85	0,04
Classe L	0,73	0,03
Classe N	0,46	(0,27)

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>51 233</b>	<b>56 098</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	31 127	22 448
Parts rachetées	(15 811)	(26 761)
	<b>15 316</b>	<b>(4 313)</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	3 177	(552)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>69 726</b>	<b>51 233</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	3 177	(552)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 680)	2 315
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 022)	(2 512)
	<b>(525)</b>	<b>(749)</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(20 524)	(9 166)
Cessions	5 814	14 306
	<b>(14 710)</b>	<b>5 140</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	295	(1 192)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	<b>(14 940)</b>	<b>3 199</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	31 127	22 448
Parts rachetées	(15 811)	(26 761)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<b>15 316</b>	<b>(4 313)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>376</b>	<b>(1 114)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(313)</b>	<b>801</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>63</b>	<b>(313)</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,89 %)</b>				
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	33,03	1 613 651	23 065	23 030
Fonds d'obligations mondiales flexible PIMCO (Canada), Série I	66,86	4 462 912	46 588	46 621
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,89 %)</b>			<b>69 653</b>	<b>69 651</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,11 %)</b>				<b>75</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>69 726</b>

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

<i>Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I</i>	%
Ginnie Mae TBA, 4,00 %, 01-01-2050	7,64
Fannie Mae TBA, 3,50 %, 01-02-2050	4,95
Ginnie Mae TBA, 4,00 %, 01-02-2050	2,55
Fannie Mae TBA, 3,50 %, 01-01-2050	2,17
Fannie Mae TBA, 4,00 %, 01-02-2050	2,15

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

<i>Fonds d'obligations mondiales flexible PIMCO (Canada), Série I</i>	%
Fannie Mae TBA, 3,00 %, 01-01-2050	7,49
Banque Royale du Canada, 1,75 %, 02-01-2020	7,29
Gouvernement du Japon, Bon du trésor, 0,00 %, 10-01-2020	6,23
Ginnie Mae TBA, 3,00 %, 01-02-2050	5,05
Gouvernement du Japon, Bon du trésor, 0,00 %, 11-03-2019	3,71

# FONDS SSQ OBLIGATIONS MONDIALES PIMCO

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 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 selon PIMCO à l'échelle mondiale) et 67 % du Fonds d'obligations mondiales flexible PIMCO (Canada) (approche de gestion active en obligations mondiales qui met l'emphase sur les pays ayant les meilleures dynamiques de PIB et d'endettement).

### Juste valeur des instruments financiers

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

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

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>51 239</b>	-	-	<b>51 239</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	24 543	25 488
Trésorerie	73	-
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>24 616</b>	<b>25 488</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	24
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	6	5
<b>Total du passif</b>	<b>6</b>	<b>29</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>24 610</b>	<b>25 459</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	11,04	10,23
Classe B	10,83	10,04
Classe E	11,06	10,25
Classe F	11,05	10,23
Classe G	11,01	10,20
Classe I	12,03	10,85
Classe J	12,03	10,85
Classe N	11,06	10,25

# FONDS SSQ OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CI SIGNATURE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(49)	(92)
Non réalisé(e) sur les placements	1 238	(1 100)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	5	-
Total gain net (perte nette)	1 194	(1 192)
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 361	1 400
	2 556	209
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	482	504
Frais d'administration	19	19
Frais de transactions	-	-
	501	523
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>2 055</b>	<b>(314)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,84</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,82</b>	<b>(0,30)</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,84</b>	<b>(0,20)</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,84</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,84</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Classe I</b>	<b>1,22</b>	<b>0,09</b>
<b>Classe J</b>	<b>1,20</b>	<b>0,09</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,84</b>	<b>(0,20)</b>

# FONDS SSQ OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CI SIGNATURE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

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

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>25 459</b>	<b>27 038</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	14 073	13 576
Parts rachetées	(16 977)	(14 841)
	(2 904)	(1 265)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 055	(314)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>24 610</b>	<b>25 459</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 055	(314)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 189)	1 192
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 366)	(1 400)
	(500)	(522)
Transactions de placements		
Acquisitions	(8 375)	(4 300)
Cessions	11 875	6 110
	3 500	1 810
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	1	(261)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>3 001</b>	<b>1 027</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	14 073	13 576
Parts rachetées	(16 977)	(14 841)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(2 904)</b>	<b>(1 265)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>97</b>	<b>(238)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(24)</b>	<b>214</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>73</b>	<b>(24)</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CI SIGNATURE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,73 %)</b>			
Fonds obligations de sociétés Signature, Catégorie I	2 277 459	24 511	24 543
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,27 %)</b>			<b>67</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>24 610</b>

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

<i>Fonds obligations de sociétés Signature, Catégorie I</i>	%
Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30-06-2031	1,10
GMAC Capital Trust I, 7,69488 %, 15-02-2040	0,77
Credit Suisse Group AG, 7,50 %, 11-12-2023	0,77
Intarcia Therapeutics, 17,80 %, 15-04-2031	0,73
Citigroup Capital XIII, 8,31 %, 30-10-2040	0,64
Bank of America Corp., 5,875 %, 31-12-2049	0,60
Inter Pipeline Ltd, 6,875 %, 26-03-2079	0,58
Bank of America Corp., 6,25 %, 31-12-2049	0,57
Credit Suisse Group AG, 6,25 %, 31-12-2049	0,55
Brookfield Properties Reit Inc, 5,75 %, 15-05-2026	0,52
Global Air Lease Co. Ltd, 6,50 %, 15-09-2024	0,52
Inter Pipeline Ltd, 6,625 %, 19-11-2079	0,52
Barclay's Bank PLC, 6,278 %, 31-12-2049	0,51
Gouvernement du Canada Bon du Trésor, 2,75 %, 01-06-2022	0,51
Quotient Ltd, 12,00 %, 15-10-2023	0,50
Ironshore Pharma & Dev Inc., 13,00 %, 28-02-2024	0,50
Citigroup Inc., 5,00 %, 31-12-2049	0,48
Lincoln National Corp., 4,26163 %, 17-05-2066	0,48
Gouvernement du Canada Bon du Trésor, 2,75 %, 01-12-2048	0,48
Citigroup Inc., 5,95 %, 31-12-2049	0,48
UPCB Finance IV Ltd, 5,375 %, 15-01-2025	0,47
Teck Resources Ltd, 6,00 %, 15-08-2040	0,47
Enbridge Inc., 6,00 %, 15-01-2077	0,46
CRMBS 2019-1 A, 3,011 %, 15-08-2026	0,46
Ing Groep NV, 6,50 %, 31-12-2049	0,44

# FONDS SSQ OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS CI SIGNATURE

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	24 543	-	-	24 543
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>24 543</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24 543</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>25 488</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25 488</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
Aux	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	35 367	39 006
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	-	405
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>35 367</b>	<b>39 411</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	53	412
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	15	15
<b>Total du passif</b>	<b>68</b>	<b>427</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>35 299</b>	<b>38 984</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	11,88	11,37
Classe B	11,56	11,06
Classe C	11,90	11,39
Classe E	11,91	11,39
Classe F	11,90	11,38
Classe G	11,85	11,34
Classe I	13,06	12,22
Classe J	13,06	12,22
Classe N	11,92	11,40

# FONDS SSQ INDICE OBLIGATAIRE BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	118	(432)
Non réalisé(e) sur les placements	1 417	(276)
Total gain net (perte nette)	1 535	(708)
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 156	1 199
	2 692	492
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	65	64
Frais d'administration	3	3
Frais de transactions	-	-
	68	67
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>2 624</b>	<b>425</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,53	(0,13)
Classe B	0,52	(0,22)
Classe C	0,53	(0,12)
Classe E	0,53	(0,12)
Classe F	0,54	(0,12)
Classe G	0,53	(0,14)
Classe I	0,87	0,14
Classe J	0,86	0,14
Classe N	0,54	(0,12)

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>38 984</b>	<b>40 413</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	4 700	9 571
Parts rachetées	(11 009)	(11 425)
	<b>(6 309)</b>	<b>(1 854)</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 624	425
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>35 299</b>	<b>38 984</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 624	425
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 535)	708
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 156)	(1 199)
	<b>(67)</b>	<b>(66)</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(3 175)	(8 130)
Cessions	9 505	10 145
	<b>6 330</b>	<b>2 015</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	405	(406)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>6 668</b>	<b>1 543</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	4 700	9 571
Parts rachetées	(11 009)	(11 425)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(6 309)</b>	<b>(1 854)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>359</b>	<b>(311)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(412)</b>	<b>(101)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(53)</b>	<b>(412)</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ INDICE OBLIGATAIRE BLACKROCK

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (100,19 %)</b>			
Fonds BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D	1 194 965	34 771	35 367
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,19 %)</b>			<b>(68)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>35 299</b>

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

<i>Fonds BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D</i>	%
Gouvernement du Canada, 3,50 %, 01-12-2045	1,41
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 01-06-2029	1,34
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01-12-2048	1,23
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01-03-2021	1,22
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 01-09-2022	1,20
Province de l'Ontario, 2,90 %, 02-12-2046	1,08
Gouvernement du Canada, 4,00 %, 01-06-2041	1,01
Gouvernement du Canada, 0,50 %, 01-03-2022	1,01
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 2,90 %, 15-06-2024	1,00
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, 2,40 %, 15-12-2022	0,99
Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01-09-2021	0,98
Gouvernement du Canada, 1,75 %, 01-03-2023	0,97
Gouvernement du Canada, 5,00 %, 01-06-2037	0,94
Gouvernement du Canada, 5,75 %, 01-06-2033	0,93
Province de l'Ontario, 2,80 %, 02-06-2048	0,89
Province de Québec, 3,50 %, 01-12-2045	0,83
Province de l'Ontario, 3,45 %, 02-06-2045	0,83
Province de l'Ontario, 2,60 %, 02-06-2025	0,82
Gouvernement du Canada, 1,50 %, 01-09-2024	0,79
Province de l'Ontario, 2,90 %, 02-06-2049	0,79
Province de Québec, 3,50 %, 01-12-2048	0,76
Province de l'Ontario, 3,15 %, 02-06-2022	0,72
Province de l'Ontario, 2,85 %, 02-06-2023	0,71
Gouvernement du Canada, 1,00 %, 01-06-2027	0,71
Province de l'Ontario, 3,50 %, 02-06-2024	0,70

# FONDS SSQ INDICE OBLIGATAIRE BLACKROCK

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers de dollars)

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

Le Fonds SSQ Indice obligataire BlackRock est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent BlackRock Canada indiciel obligations univers, Classe D. Par conséquent, le Fonds SSQ Indice obligataire BlackRock se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	35 367	-	-	35 367
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>35 367</b>	-	-	<b>35 367</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>39 006</b>	-	-	<b>39 006</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - SÉCURITAIRE

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

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

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - SÉCURITAIRE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		<b>2019</b>
Exercice terminé le 31 décembre		\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements		18
Non réalisé(e) sur les placements		(128)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent		87
Total gain net (perte nette)		(23)
Distributions par le fonds sous-jacent		562
		<b>539</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)		246
Frais d'administration		10
Frais de transactions		-
		<b>256</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>		<b>283</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A		0,15
Classe B		0,15
Classe C		0,15
Classe E		0,15
Classe F		0,15
Classe G		0,15
Classe I		0,29
Classe J		0,29
Classe N		0,15

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - SÉCURITAIRE

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	2019
	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	-
<b>Opérations sur les parts</b>	
Parts émises	26 544
Parts rachetées	(4 674)
	21 870
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	283
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>22 153</b>

## ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - SÉCURITAIRE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,03 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	51,68	1 142 431	11 690	11 450
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share Class Z	7,64	116	1 676	1 692
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	15,93	183 768	3 432	3 530
Fonds américain à faible volatilité TD	13,95	157 018	3 065	3 090
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD	8,90	92 950	1 989	1 972
Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD	0,93	18 658	215	205
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,03 %)</b>			<b>22 067</b>	<b>21 939</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,97 %)</b>				<b>214</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>22 153</b>

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

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

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - SÉCURITAIRE

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

Exercice terminé le 31 décembre (en milliers de dollars)

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

Le Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - sécuritaire se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes.

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

#### Obligations (60 %)

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

#### Actions canadiennes (16 %)

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

#### Actions étrangères (23 %)

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

#### Actions marchés émergents (1 %)

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

### Juste valeur des instruments financiers

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

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

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# **FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - ÉQUILIBRÉ**

## **ÉTATS FINANCIERS (audités)**

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

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

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		<b>2019</b>
Exercice terminé le 31 décembre		\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	38	
Non réalisé(e) sur les placements	70	
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	229	
Total gain net (perte nette)	337	
Distributions par le fonds sous-jacent	883	
	1 220	
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	510	
Frais d'administration	20	
Frais de transactions	-	
	530	
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>		<b>690</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A		0,18
Classe B		0,18
Classe C		0,18
Classe E		0,18
Classe F		0,19
Classe G		0,18
Classe I		0,33
Classe J		0,33
Classe N		0,18

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - ÉQUILIBRÉ

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

## ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

## **FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - ÉQUILIBRÉ**

### **TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)**

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	<b>Pourcentage de l'actif net</b>	<b>Nombre de parts</b>	<b>Coût moyen</b>	<b>Juste valeur</b>
	<b>%</b>		<b>\$</b>	<b>\$</b>
<b>PLACEMENTS (100,03 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	28,03	1 105 512	11 288	11 079
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global High Yield Share Class Z	3,48	96	1 347	1 375
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share Class Z	8,43	229	3 296	3 334
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	21,09	433 851	8 052	8 335
Fonds américain à faible volatilité TD	18,05	362 449	7 058	7 133
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD	15,96	297 279	6 343	6 307
Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD	4,99	179 546	2 082	1 973
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,03 %)</b>			<b>39 466</b>	<b>39 536</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,03 %)</b>				<b>(13)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>39 523</b>

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

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

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - ÉQUILIBRÉ

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

Exercice terminé le 31 décembre (en milliers de dollars)

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

Le Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - équilibré se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes.

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

#### Obligations (40 %)

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

#### Actions canadiennes (21 %)

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

#### Actions étrangères (34 %)

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

#### Actions marchés émergents (5 %)

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

### Juste valeur des instruments financiers

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

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

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - CROISSANCE

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

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

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - CROISSANCE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		<b>2019</b>
Exercice terminé le 31 décembre		\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	20	
Non réalisé(e) sur les placements	(15)	
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	131	
Total gain net (perte nette)	136	
Distributions par le fonds sous-jacent	408	
	<b>544</b>	
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	242	
Frais d'administration	9	
Frais de transactions	-	
	<b>251</b>	
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>		<b>293</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A		0,17
Classe B		0,17
Classe C		0,17
Classe E		0,17
Classe F		0,17
Classe G		0,17
Classe I		0,32
Classe J		0,32
Classe N		0,16

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - CROISSANCE

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	2019
	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	-
<b>Opérations sur les parts</b>	
Parts émises	21 533
Parts rachetées	(2 427)
	19 106
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	293
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>19 399</b>

## ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

## FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - CROISSANCE

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,66 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	17,47	338 014	3 457	3 388
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global High Yield Share Class Z	3,46	47	659	672
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share Class Z	8,90	119	1 710	1 727
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	21,02	212 289	3 959	4 078
Fonds américain à faible volatilité TD	18,98	187 054	3 646	3 681
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD	20,87	190 851	4 090	4 049
Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD	8,96	158 170	1 827	1 738
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,66 %)</b>			<b>19 348</b>	<b>19 333</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,34 %)</b>				<b>66</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>19 399</b>

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

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

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - CROISSANCE

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

Exercice terminé le 31 décembre (en milliers de dollars)

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

Le Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - croissance se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes.

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

#### Obligations (30 %)

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

#### Actions canadiennes (21 %)

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

#### Actions étrangères (40 %)

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

#### Actions marchés émergents (9 %)

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

### Juste valeur des instruments financiers

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

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

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# **FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - AUDACIEUX**

## **ÉTATS FINANCIERS (audités)**

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

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

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - AUDACIEUX

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

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

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - AUDACIEUX

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	2019
	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	-
<b>Opérations sur les parts</b>	
Parts émises	12 702
Parts rachetées	(1 536)
	11 166
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	217
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>11 383</b>

## ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - AUDACIEUX

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,16 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	10,03	113 907	1 163	1 142
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global High Yield Share Class Z	3,48	28	387	396
Fonds TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share Class Z	6,47	51	727	736
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	24,14	143 040	2 650	2 748
Fonds américain à faible volatilité TD	18,07	104 538	2 034	2 057
FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD	25,97	139 348	2 969	2 956
Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD	12,00	124 337	1 445	1 366
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,16 %)</b>			<b>11 375</b>	<b>11 401</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,16 %)</b>				<b>(18)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>11 383</b>

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

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

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS - AUDACIEUX

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

Exercice terminé le 31 décembre (en milliers de dollars)

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

Le Fonds SSQ Portefeuille bêta intelligent plus - audacieux se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes.

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

#### Obligations (20 %)

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

#### Actions canadiennes (24 %)

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

#### Actions étrangères (44 %)

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

#### Actions marchés émergents (12 %)

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

### Juste valeur des instruments financiers

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

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

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ PORTEFEUILLE BÊTA INTELLIGENT PLUS

## PRINCIPAUX TITRES DES FONDS SOUS-JACENTS

Au 31 décembre 2019

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

<i>FGC à faible volatilité d'actions mondiales Émeraude TD</i>	%
Lindle PLC	1,45
Procter & Gamble Co.	1,40
Republic Services Inc.	1,35
Diago PLC	1,34
Aflac Inc.	1,33

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

<i>Fonds américain à faible volatilité TD</i>	%
Marsh & McLennan Co.	1,13
Air Products and Chemicals Inc.	1,11
Lindle PLC	1,10
Everest Re Group Ltd.	1,10
Merck & Co. Inc.	1,08

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

<i>Fonds des marchés émergents à faible volatilité TD</i>	%
Dubai Islamic Bank	1,85
Electricity Generating PLC	1,78
Mega Financial Holding Ltd	1,72
Taiwan Mobile Co. Ltd	1,72
First Financial Holding Co. Ltd	1,69

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

<i>Fonds AlphaFixe RendementPlus</i>	%
AlphaFixe Floating Bank Loan Fund, Série F	34,5
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, CDOR + -0,05 %, 15-03-2024	6,41
Province de l'Ontario, 3,50 %, 02-06-2024	1,89
Gouvernement du Canada, Rendement Réel, 2,00 %, 01-12-2041	1,39
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, CDOR + -0,04 %, 15-03-2025	1,26

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

<i>TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global High Yield Share Class Z</i>	%
SBA Communications Corp., 4,875 %, 01-09-2024	2,23
Kinross Gold Corp., 4,50 %, 15-07-2027	2,04
Lithia Motors Inc., 5,25 %, 01-08-2025	2,04
Lamb Weston Hld, 4,875 %, 01-11-2026	1,93
Ritchie Bros Auctioneers, 5,375 %, 15-01-2025	1,64

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

<i>TOBAM Most Diversified Portfolio Anti-Benchmark Global Investment Share Class Z</i>	%
Kimberley-Clark Corp., 3,20 %, 25-04-2029	2,44
General Electric Co., 3,45 %, 15-05-2024	2,26
Target Corp., 3,50 %, 01-07-2024	1,83
Autozone Inc., 3,75 %, 01-06-2027	1,83
Renaissance Finance, 3,45 %, 01-07-2027	1,81

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	118 093	109 815
Trésorerie	123	173
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>118 216</b>	<b>109 988</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	53	34
<b>Total du passif</b>	<b>53</b>	<b>34</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>118 163</b>	<b>109 954</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	13,33	12,27
Classe B	12,95	11,92
Classe C	13,41	12,35
Classe E	13,42	12,35
Classe F	13,36	12,30
Classe G	13,28	12,22
Classe I	15,00	13,45
Classe J	15,05	13,48
Classe L	13,36	11,97
Classe N	13,42	12,35

# FONDS SSQ STRATÉGIE SÉCURITAIRE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	783	268
Non réalisé(e) sur les placements	7 419	(5 909)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	877	1 465
Total gain net (perte nette)	9 079	(4 176)
Intérêts aux fins d'attribution	3	2
Distributions par le fonds sous-jacent	3 444	3 340
	12 526	(834)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	2 824	2 767
Frais d'administration	109	98
Frais de transactions	-	5
	2 933	2 870
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>9 593</b>	<b>(3 704)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	1,06	(0,47)
Classe B	1,03	(0,57)
Classe C	1,07	(0,45)
Classe E	1,07	(0,45)
Classe F	1,06	(0,46)
Classe G	1,06	(0,49)
Classe I	1,57	(0,11)
Classe J	1,57	(0,11)
Classe L	1,40	(0,10)
Classe N	1,06	(0,45)

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>109 954</b>	<b>98 963</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	35 446	45 865
Parts rachetées	(36 830)	(31 170)
	(1 384)	14 695
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	9 593	(3 704)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>118 163</b>	<b>109 954</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	9 593	(3 704)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(8 202)	5 641
Distributions par le fonds sous-jacent	(4 321)	(4 805)
	(2 930)	(2 868)
Transactions de placements		
Acquisitions	(7 718)	(52 495)
Cessions	11 963	40 510
	4 245	(11 985)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	19	(3)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 334	(14 856)
<b>Financement</b>		
Parts émises	35 446	45 865
Parts rachetées	(36 830)	(31 170)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(1 384)	14 695
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(50)</b>	<b>(161)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>173</b>	<b>334</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>123</b>	<b>173</b>
Intérêts reçus	3	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ STRATÉGIE SÉCURITAIRE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,94 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	27,51	3 243 821	32 385	32 510
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital, Classe K	10,02	986 760	12 014	11 837
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	27,47	2 520 603	32 945	32 462
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	6,98	251 321	8 161	8 250
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	10,03	617 216	10 665	11 857
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	2,97	92 307	3 054	3 508
Fonds Hexavest Mondial tous les pays	6,00	7 944	7 691	7 086
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	2,98	193 343	2 714	3 523
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	5,98	262 411	4 691	7 060
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,94 %)</b>			<b>114 320</b>	<b>118 093</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,06 %)</b>				<b>70</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>118 163</b>

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

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

# FONDS SSQ STRATÉGIE SÉCURITAIRE

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

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

#### Obligations (65 %)

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

#### Actions canadiennes (17 %)

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

#### Actions étrangères (18 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 154)	Hillsdale Investment Management
Fonds Hexavest Mondial tous les pays (page 106)	Hexavest Gestion d'actifs
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 186)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 106)	Corporation Fiera Capital

### Juste valeur des instruments financiers

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

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

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>109 815</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>109 815</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ STRATÉGIE ÉQUILBRÉE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
	31 décembre	31 décembre
Aux	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	227 313	212 625
Trésorerie	230	65
Cession de placements à recevoir	140	-
Autres débiteurs	-	5
<b>Total de l'actif</b>	<b>227 683</b>	<b>212 695</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	165	128
<b>Total du passif</b>	<b>165</b>	<b>128</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>227 518</b>	<b>212 567</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	13,91	12,42
Classe B	13,57	12,12
Classe C	14,06	12,56
Classe E	14,06	12,56
Classe F	13,93	12,45
Classe G	13,78	12,31
Classe I	15,76	13,70
Classe J	15,76	13,70
Classe L	14,21	12,35
Classe N	14,06	12,56

# FONDS SSQ STRATÉGIE ÉQUILBRÉE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	4 033	2 557
Non réalisé(e) sur les placements	18 614	(18 318)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	2 749	4 228
Total gain net (perte nette)	25 396	(11 533)
Intérêts aux fins d'attribution	5	4
Distributions par le fonds sous-jacent	6 022	6 115
	31 423	(5 414)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	4 871	5 678
Frais d'administration	184	194
Frais de transactions	-	7
	5 055	5 879
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>26 368</b>	<b>(11 293)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	1,50	(0,72)
Classe B	1,46	(0,80)
Classe C	1,52	(0,68)
Classe E	1,52	(0,68)
Classe F	1,50	(0,71)
Classe G	1,49	(0,75)
Classe I	2,10	(0,34)
Classe J	2,09	(0,34)
Classe L	1,89	(0,30)
Classe N	1,52	(0,68)

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>212 567</b>	<b>232 527</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	42 579	47 486
Parts rachetées	(53 996)	(56 153)
	(11 417)	(8 667)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	26 368	(11 293)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>227 518</b>	<b>212 567</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	26 368	(11 293)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(22 647)	15 761
Distributions par le fonds sous-jacent	(8 771)	(10 343)
	(5 050)	(5 875)
Transactions de placements		
Acquisitions	(20 190)	(74 227)
Cessions	36 920	88 775
	16 730	14 548
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(98)	(24)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>11 582</b>	<b>8 649</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	42 579	47 486
Parts rachetées	(53 996)	(56 153)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(11 417)</b>	<b>(8 667)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>165</b>	<b>(18)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>65</b>	<b>83</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>230</b>	<b>65</b>
Intérêts reçus	5	4
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ STRATÉGIE ÉQUILIBRÉE

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,91 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	20,01	4 543 455	45 307	45 535
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital, Classe K	5,01	950 236	11 594	11 399
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	19,98	3 530 711	45 403	45 471
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	8,98	622 317	19 823	20 429
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core"	5,02	41 056	8 757	11 416
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	13,00	1 540 069	25 867	29 586
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	3,96	237 004	7 298	9 007
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust	5,00	514 838	10 530	11 372
Fonds Hexavest Mondial tous les pays	7,50	19 122	18 842	17 057
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	3,98	496 462	6 303	9 046
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	7,47	631 671	10 891	16 995
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,91 %)</b>			<b>210 615</b>	<b>227 313</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,09 %)</b>				<b>205</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>227 518</b>

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

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

# FONDS SSQ STRATÉGIE ÉQUILBRÉE

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

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

#### Obligations (45 %)

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

#### Actions canadiennes (27 %)

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

#### Actions étrangères (28 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 154)	Hillsdale Investment Management
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust (page 106)	Fisher Investments
Fonds Hexavest Mondial tous les pays (page 106)	Hexavest Gestion d'actifs
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 186)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 106)	Corporation Fiera Capital

### Juste valeur des instruments financiers

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

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

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>212 625</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>212 625</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	63 357	56 660
Trésorerie	225	-
Cession de placements à recevoir	-	230
Autres débiteurs	10	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>63 592</b>	<b>56 890</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	169
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	58	55
<b>Total du passif</b>	<b>58</b>	<b>224</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>63 534</b>	<b>56 666</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	16,14	14,14
Classe B	15,82	13,86
Classe C	16,39	14,36
Classe E	16,40	14,36
Classe F	16,19	14,18
Classe G	15,94	13,96
Classe I	18,42	15,69
Classe J	18,51	15,77
Classe L	14,97	12,75
Classe N	16,39	14,36

# FONDS SSQ STRATÉGIE CROISSANCE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 013	980
Non réalisé(e) sur les placements	6 123	(6 139)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	991	1 457
Total gain net (perte nette)	8 127	(3 702)
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 589	1 509
	<b>9 717</b>	<b>(2 192)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 388	1 479
Frais d'administration	51	50
Frais de transactions	-	1
	<b>1 439</b>	<b>1 530</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>8 278</b>	<b>(3 722)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>2,00</b>	<b>(1,07)</b>
<b>Classe B</b>	<b>1,96</b>	<b>(1,14)</b>
<b>Classe C</b>	<b>2,03</b>	<b>(1,01)</b>
<b>Classe E</b>	<b>2,04</b>	<b>(1,00)</b>
<b>Classe F</b>	<b>2,02</b>	<b>(1,05)</b>
<b>Classe G</b>	<b>1,98</b>	<b>(1,11)</b>
<b>Classe I</b>	<b>2,77</b>	<b>(0,62)</b>
<b>Classe J</b>	<b>2,76</b>	<b>(0,62)</b>
<b>Classe L</b>	<b>2,23</b>	<b>(0,50)</b>
<b>Classe N</b>	<b>2,04</b>	<b>(1,01)</b>

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>56 666</b>	<b>58 636</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	10 541	14 998
Parts rachetées	(11 951)	(13 246)
	(1 410)	1 752
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	8 278	(3 722)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>63 534</b>	<b>56 666</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	8 278	(3 722)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(7 136)	5 159
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 580)	(2 966)
	(1 438)	(1 529)
Transactions de placements		
Acquisitions	(5 929)	(18 843)
Cessions	8 948	18 575
	3 019	(268)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	223	(242)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 804	(2 039)
<b>Financement</b>		
Parts émises	10 541	14 998
Parts rachetées	(11 951)	(13 246)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(1 410)	1 752
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>394</b>	<b>(287)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(169)</b>	<b>118</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>225</b>	<b>(169)</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ STRATÉGIE CROISSANCE

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,72 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	14,97	949 110	9 476	9 512
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	14,95	737 503	9 503	9 498
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	9,95	192 579	6 254	6 322
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core"	6,08	13 890	2 930	3 862
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	15,01	496 599	8 256	9 540
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	7,90	132 041	4 237	5 018
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust	6,01	172 749	3 534	3 816
Fonds Hexavest Mondial tous les pays	8,97	6 391	6 259	5 701
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	7,93	276 535	3 750	5 039
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	7,95	187 659	3 162	5 049
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,72 %)</b>			<b>57 361</b>	<b>63 357</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,28 %)</b>				<b>177</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>63 534</b>

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

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

# FONDS SSQ STRATÉGIE CROISSANCE

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

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

#### Obligations (30 %)

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

#### Actions canadiennes (31 %)

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

#### Actions étrangères (39 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 154)	Hillsdale Investment Management
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust (page 106)	Fisher Investments
Fonds Hexavest Mondial tous les pays (page 106)	Hexavest Gestion d'actifs
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 186)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 106)	Corporation Fiera Capital

### Juste valeur des instruments financiers

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

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

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>56 660</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56 660</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
Aux	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	34 777	31 569
Trésorerie	-	206
Cession de placements à recevoir	30	-
Autres débiteurs	3	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>34 810</b>	<b>31 775</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	20	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	83	85
<b>Total du passif</b>	<b>103</b>	<b>85</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>34 707</b>	<b>31 690</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	15,26	13,22
Classe B	14,90	12,91
Classe C	15,50	13,43
Classe E	15,51	13,43
Classe F	15,28	13,23
Classe G	15,02	13,00
Classe I	17,51	14,73
Classe J	17,60	14,81
Classe L	15,73	13,23
Classe N	15,50	13,43

# FONDS SSQ STRATÉGIE AUDACIEUSE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	508	371
Non réalisé(e) sur les placements	3 841	(3 606)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	603	931
Total gain net (perte nette)	4 952	(2 304)
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	839	790
	5 792	(1 513)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	788	762
Frais d'administration	28	26
Frais de transactions	-	1
	816	789
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>4 976</b>	<b>(2 302)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	2,05	(1,15)
Classe B	2,00	(1,23)
Classe C	2,08	(1,09)
Classe E	2,09	(1,09)
Classe F	2,07	(1,14)
Classe G	2,02	(1,20)
Classe I	2,80	(0,72)
Classe J	2,82	(0,73)
Classe L	2,51	(0,65)
Classe N	2,08	(1,10)

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>31 690</b>	<b>31 367</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	5 594	7 893
Parts rachetées	(7 553)	(5 268)
	(1 959)	2 625
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 976	(2 302)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>34 707</b>	<b>31 690</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 976	(2 302)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(4 349)	3 235
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 442)	(1 721)
	(815)	(788)
Transactions de placements		
Acquisitions	(3 874)	(10 060)
Cessions	6 457	8 265
	2 583	(1 795)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(35)	(12)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 733	(2 595)
<b>Financement</b>		
Parts émises	5 594	7 893
Parts rachetées	(7 553)	(5 268)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(1 959)	2 625
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(226)</b>	<b>30</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>206</b>	<b>176</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(20)</b>	<b>206</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ STRATÉGIE AUDACIEUSE

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,20 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	10,04	347 522	3 470	3 483
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	10,02	270 034	3 501	3 478
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	11,01	116 383	3 814	3 821
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core"	7,04	8 795	1 927	2 445
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	17,11	309 130	5 411	5 938
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	7,94	72 531	2 417	2 757
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust	7,04	110 713	2 264	2 445
Fonds Hexavest Mondial tous les pays	12,03	4 681	4 624	4 175
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	7,98	151 928	2 124	2 768
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	9,99	128 846	2 258	3 467
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,20 %)</b>			<b>31 810</b>	<b>34 777</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,20 %)</b>				<b>(70)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>34 707</b>

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

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

# FONDS SSQ STRATÉGIE AUDACIEUSE

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

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

#### Obligations (20 %)

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

#### Actions canadiennes (35 %)

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

#### Actions étrangères (45 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 154)	Hillsdale Investment Management
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust (page 106)	Fisher Investments
Fonds Hexavest Mondial tous les pays (page 106)	Hexavest Gestion d'actifs
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 186)	C WorldWide Asset Management
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A (page 106)	Corporation Fiera Capital

### Juste valeur des instruments financiers

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

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

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>31 569</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31 569</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	87 220	87 625
Trésorerie	346	-
Cession de placements à recevoir	-	185
Autres débiteurs	11	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>87 577</b>	<b>87 810</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	161
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	34	25
<b>Total du passif</b>	<b>34</b>	<b>186</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>87 543</b>	<b>87 624</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	13,13	12,07
Classe B	12,77	11,74
Classe C	13,23	12,16
Classe E	13,23	12,16
Classe F	13,16	12,09
Classe G	13,05	11,99
Classe I	14,87	13,28
Classe J	14,92	13,34
Classe N	13,23	12,16

# FONDS SSQ CELESTIA SÉCURITAIRE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	457	(275)
Non réalisé(e) sur les placements	5 584	(5 349)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	836	1 253
Total gain net (perte nette)	6 877	(4 371)
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	3 088	3 280
	9 966	(1 090)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	2 386	2 615
Frais d'administration	88	92
Frais de transactions	-	-
	2 474	2 707
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>7 492</b>	<b>(3 797)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>1,08</b>	<b>(0,53)</b>
<b>Classe B</b>	<b>1,05</b>	<b>(0,62)</b>
<b>Classe C</b>	<b>1,09</b>	<b>(0,50)</b>
<b>Classe E</b>	<b>1,09</b>	<b>(0,50)</b>
<b>Classe F</b>	<b>1,09</b>	<b>(0,53)</b>
<b>Classe G</b>	<b>1,08</b>	<b>(0,55)</b>
<b>Classe I</b>	<b>1,60</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Classe J</b>	<b>1,62</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Classe N</b>	<b>1,09</b>	<b>(0,50)</b>

# FONDS SSQ CELESTIA SÉCURITAIRE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

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

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>87 624</b>	<b>95 586</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	19 616	27 352
Parts rachetées	(27 189)	(31 517)
	(7 573)	(4 165)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	7 492	(3 797)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>87 543</b>	<b>87 624</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	7 492	(3 797)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(6 041)	5 624
Distributions par le fonds sous-jacent	(3 924)	(4 533)
	(2 473)	(2 706)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 630)	(19 350)
Cessions	12 000	26 036
	10 370	6 686
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	183	(197)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>8 080</b>	<b>3 783</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	19 616	27 352
Parts rachetées	(27 189)	(31 517)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(7 573)</b>	<b>(4 165)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>507</b>	<b>(382)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(161)</b>	<b>221</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>346</b>	<b>(161)</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ CELESTIA SÉCURITAIRE

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,63 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	13,95	1 218 469	12 149	12 211
Fonds Obligations de sociétés Signature, Catégorie I	7,97	647 302	7 069	6 976
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	12,02	737 461	10 540	10 525
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital, Classe K	9,98	728 025	8 896	8 734
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	15,92	1 082 188	14 101	13 937
Fonds Guardian Equity Income, Série I	8,00	366 755	6 364	7 005
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	5,96	158 929	5 004	5 217
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	6,00	273 230	4 734	5 249
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	3,94	90 804	2 983	3 451
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	3,96	190 189	2 622	3 465
Fonds Hexavest Mondial	5,98	5 796	5 806	5 236
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	5,95	379 326	5 150	5 214
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,63 %)</b>			<b>85 418</b>	<b>87 220</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,37 %)</b>				<b>323</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>87 543</b>

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

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

# FONDS SSQ CELESTIA SÉCURITAIRE

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

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

#### Obligations (60 %)

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

#### Actions canadiennes (20 %)

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

#### Actions étrangères (20 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 154)	Hillsdale Investment Management
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 186)	C WorldWide Asset Management
Fonds Hexavest Mondial (page 106)	Hexavest Gestion d'actifs
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD (page 106)	Gestion de Placements TD

### Juste valeur des instruments financiers

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

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

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>87 625</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>87 625</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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		
Aux	31 décembre 2019	31 décembre 2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	131 895	130 121
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	100	260
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>131 995</b>	<b>130 381</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	137	260
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	99	89
<b>Total du passif</b>	<b>236</b>	<b>349</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>131 759</b>	<b>130 032</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	13,69	12,31
Classe B	13,41	12,06
Classe C	13,89	12,49
Classe E	13,89	12,49
Classe F	13,75	12,36
Classe G	13,58	12,21
Classe I	15,65	13,67
Classe J	15,74	13,75
Classe N	13,89	12,49

# FONDS SSQ CELESTIA ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 026	206
Non réalisé(e) sur les placements	10 183	(12 150)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	2 166	3 568
Total gain net (perte nette)	13 375	(8 376)
Intérêts aux fins d'attribution	3	2
Distributions par le fonds sous-jacent	4 564	4 673
	17 942	(3 701)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	3 625	4 159
Frais d'administration	131	140
Frais de transactions	-	-
	3 756	4 299
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>14 186</b>	<b>(8 000)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	1,41	(0,77)
Classe B	1,38	(0,85)
Classe C	1,43	(0,72)
Classe E	1,43	(0,72)
Classe F	1,42	(0,76)
Classe G	1,40	(0,80)
Classe I	2,02	(0,37)
Classe J	2,03	(0,37)
Classe N	1,43	(0,72)

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>130 032</b>	<b>144 408</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	21 733	28 419
Parts rachetées	(34 192)	(34 795)
	(12 459)	(6 376)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	14 186	(8 000)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>131 759</b>	<b>130 032</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	14 186	(8 000)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(11 209)	11 944
Distributions par le fonds sous-jacent	(6 730)	(8 241)
	(3 753)	(4 297)
Transactions de placements		
Acquisitions	(3 211)	(18 044)
Cessions	19 376	28 579
	16 165	10 535
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	170	(280)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	12 582	5 958
<b>Financement</b>		
Parts émises	21 733	28 419
Parts rachetées	(34 192)	(34 795)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(12 459)	(6 376)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>123</b>	<b>(418)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(260)</b>	<b>158</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(137)</b>	<b>(260)</b>
Intérêts reçus	3	2
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ CELESTIA ÉQUILIBRÉ

### TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,10 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	8,02	1 054 202	10 520	10 565
Fonds Obligations de sociétés Signature, Catégorie I	6,51	796 306	8 698	8 582
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	10,08	930 451	13 292	13 280
Fonds SSQ Obligations court terme Fiera Capital, Classe K	5,02	551 203	6 741	6 612
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	10,51	1 075 118	13 937	13 846
Fonds Guardian Equity Income, Série I	12,03	830 059	14 335	15 853
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	8,99	360 976	11 417	11 850
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	9,01	617 931	10 451	11 871
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	3,97	137 475	4 350	5 225
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	3,98	287 954	3 757	5 247
Fonds Hexavest Mondial	5,98	8 726	8 781	7 882
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	5,99	574 431	7 772	7 896
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)	4,99	231 052	6 040	6 575
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley, Classe K	5,02	374 303	7 167	6 611
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,10 %)</b>			<b>127 258</b>	<b>131 895</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,10 %)</b>				<b>(136)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>131 759</b>

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

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

# FONDS SSQ CELESTIA ÉQUILIBRÉ

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

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

#### Obligations (40 %)

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

#### Actions canadiennes (30 %)

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

#### Actions étrangères (20 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 154)	Hillsdale Investment Management
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 186)	C WorldWide Asset Management
Fonds Hexavest Mondial (page 106)	Hexavest Gestion d'actifs
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD (page 106)	Gestion de Placements TD

#### Fonds spécialisés (10 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada) (page 106)	Lazard Asset Management
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley, Classe K (page 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	131 895	-	-	131 895
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>131 895</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>131 895</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>130 121</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>130 121</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ CELESTIA CROISSANCE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>		
	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
Aux	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	50 226	46 821
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	115	165
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>50 341</b>	<b>46 986</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	83	150
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	72	71
<b>Total du passif</b>	<b>155</b>	<b>221</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>50 186</b>	<b>46 765</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	14,48	12,82
Classe B	14,21	12,58
Classe C	14,72	13,03
Classe E	14,73	13,04
Classe F	14,53	12,86
Classe G	14,31	12,66
Classe I	16,61	14,29
Classe J	16,73	14,38
Classe N	14,72	13,03

# FONDS SSQ CELESTIA CROISSANCE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	340	432
Non réalisé(e) sur les placements	4 358	(5 593)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 005	1 587
Total gain net (perte nette)	5 703	(3 574)
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 702	1 667
	7 406	(1 906)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 385	1 563
Frais d'administration	49	52
Frais de transactions	-	-
	1 434	1 615
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>5 972</b>	<b>(3 521)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>1,67</b>	<b>(0,97)</b>
<b>Classe B</b>	<b>1,64</b>	<b>(1,04)</b>
<b>Classe C</b>	<b>1,70</b>	<b>(0,91)</b>
<b>Classe E</b>	<b>1,70</b>	<b>(0,91)</b>
<b>Classe F</b>	<b>1,68</b>	<b>(0,96)</b>
<b>Classe G</b>	<b>1,65</b>	<b>(1,01)</b>
<b>Classe I</b>	<b>2,35</b>	<b>(0,54)</b>
<b>Classe J</b>	<b>2,37</b>	<b>(0,55)</b>
<b>Classe N</b>	<b>1,70</b>	<b>(0,91)</b>

# FONDS SSQ CELESTIA CROISSANCE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

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

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>46 765</b>	<b>56 600</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	11 057	9 630
Parts rachetées	(13 608)	(15 944)
	(2 551)	(6 314)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	5 972	(3 521)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>50 186</b>	<b>46 765</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	5 972	(3 521)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(4 698)	5 161
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 707)	(3 254)
	(1 433)	(1 614)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 189)	(4 780)
Cessions	5 189	13 020
	4 000	8 240
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	51	(182)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>2 618</b>	<b>6 444</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	11 057	9 630
Parts rachetées	(13 608)	(15 944)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(2 551)</b>	<b>(6 314)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>67</b>	<b>130</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(150)</b>	<b>(280)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(83)</b>	<b>(150)</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ CELESTIA CROISSANCE

### TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,08 %)</b>				
Fonds AlphaFixe RendementPlus	5,53	276 798	2 761	2 774
Fonds Obligations de sociétés Signature, Catégorie I	5,02	233 924	2 554	2 521
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	7,07	248 707	3 557	3 550
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	7,49	291 769	3 775	3 758
Fonds Guardian Equity Income, Série I	15,53	408 112	7 049	7 794
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	11,02	168 497	5 294	5 531
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	11,01	287 554	4 894	5 524
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	4,47	59 067	1 838	2 245
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	4,49	123 705	1 587	2 254
Fonds Hexavest Mondial	7,98	4 430	4 467	4 002
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	8,46	308 915	4 178	4 246
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)	6,00	105 880	2 742	3 013
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley, Classe K	6,01	170 631	3 250	3 014
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (100,08 %)</b>			<b>47 946</b>	<b>50 226</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,08 %)</b>				<b>(40)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>50 186</b>

#### 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 2019 et 2018 (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 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

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

#### Obligations (25 %)

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

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

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

#### Actions étrangères (25,5 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 154)	Hillsdale Investment Management
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 186)	C WorldWide Asset Management
Fonds Hexavest Mondial (page 106)	Hexavest Gestion d'actifs
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD (page 106)	Gestion de Placements TD

#### Fonds spécialisés (12 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada) (page 106)	Lazard Asset Management
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley, Classe K (page 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	50 226	-	-	50 226
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>50 226</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50 226</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>46 821</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46 821</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	32 621	31 844
Trésorerie	84	-
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>32 705</b>	<b>31 844</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	2
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	81	78
<b>Total du passif</b>	<b>81</b>	<b>80</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>32 624</b>	<b>31 764</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	14,73	12,85
Classe B	14,37	12,55
Classe C	14,95	13,05
Classe D	14,38	12,55
Classe E	14,98	13,07
Classe F	14,70	12,82
Classe G	14,36	12,53
Classe H	14,04	12,25
Classe I	16,91	14,33
Classe J	17,05	14,44
Classe N	14,95	13,05

# FONDS SSQ CELESTIA AUDACIEUX

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	422	443
Non réalisé(e) sur les placements	3 205	(4 386)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	772	1 286
Total gain net (perte nette)	4 399	(2 657)
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 058	1 048
	5 458	(1 608)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	921	1 159
Frais d'administration	32	35
Frais de transactions	-	-
	953	1 194
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>4 505</b>	<b>(2 802)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	1,92	(1,10)
Classe B	1,87	(1,18)
Classe C	1,95	(1,04)
Classe D	1,87	(1,18)
Classe E	1,96	(1,04)
Classe F	1,92	(1,11)
Classe G	1,87	(1,18)
Classe H	1,83	(1,26)
Classe I	2,64	(0,68)
Classe J	2,67	(0,68)
Classe N	1,93	(1,04)

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>31 764</b>	<b>37 840</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	5 984	4 212
Parts rachetées	(9 629)	(7 486)
	<b>(3 645)</b>	<b>(3 274)</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 505	(2 802)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>32 624</b>	<b>31 764</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 505	(2 802)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(3 627)	3 943
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 830)	(2 334)
	<b>(952)</b>	<b>(1 193)</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 045)	(1 193)
Cessions	5 725	5 648
	<b>4 680</b>	<b>4 455</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	3	(17)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>3 731</b>	<b>3 245</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	5 984	4 212
Parts rachetées	(9 629)	(7 486)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(3 645)</b>	<b>(3 274)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>86</b>	<b>(29)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(2)</b>	<b>27</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>84</b>	<b>(2)</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ CELESTIA AUDACIEUX

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,99 %)</b>				
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I	5,03	114 929	1 642	1 640
Fonds SSQ Obligations Fiera Capital, Classe K	4,99	126 454	1 646	1 629
Fonds Guardian Equity Income, Série I	18,07	308 607	5 385	5 894
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	13,45	133 724	4 217	4 390
Fonds SSQ Actions canadiennes Triasima, Classe K	13,54	229 903	3 910	4 416
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K	5,93	50 932	1 590	1 936
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K	5,96	106 679	1 315	1 944
Fonds Hexavest Mondial	9,00	3 252	3 272	2 937
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	9,96	236 459	3 227	3 250
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)	6,97	79 877	2 060	2 273
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley, Classe K	7,09	130 887	2 480	2 312
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,99 %)</b>			<b>30 744</b>	<b>32 621</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,01 %)</b>				<b>3</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>32 624</b>

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

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

# FONDS SSQ CELESTIA AUDACIEUX

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Les fonds sous-jacents sont gérés activement par les gestionnaires externes selon une méthode de gestion qui est propre à chacun.

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

#### Obligations (10 %)

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

#### Actions canadiennes (45 %)

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

#### Actions étrangères (31 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds SSQ Actions américaines Hillsdale, Classe K (page 154)	Hillsdale Investment Management
Fonds SSQ Actions internationales C WorldWide, Classe K (page 186)	C WorldWide Asset Management
Fonds Hexavest Mondial (page 106)	Hexavest Gestion d'actifs
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD (page 106)	Gestion de Placements TD

#### Fonds spécialisés (14 %)

Fonds	Gestionnaires
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada) (page 106)	Lazard Asset Management
Fonds SSQ Immobilier mondial Morgan Stanley, Classe K (page 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	32 621	-	-	32 621
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>32 621</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32 621</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>31 844</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31 844</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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 2019

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

<i>FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD</i>	%
AXA SA	1,93
Allianz SE	1,88
Verizon Communications Inc.	1,74
Dominion Energy Inc.	1,69
Duke Energy Corp.	1,60

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

<i>Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust</i>	%
Fair Isaac Corp.	3,33
Dominos Pizza Inc.	2,83
Align Technology Inc.	2,80
Bechtel AG	2,46
Ashtead Group PLC	2,41

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

<i>Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser</i>	%
Banque Toronto-Dominion	7,00
Fonds d'actions spéciales Jarislowsky Fraser	6,50
Brookfield Asset Management Inc., Catégorie A	5,80
Enbridge Inc.	5,60
Chemins de fer nationaux du Canada	5,50

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

<i>Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), Série I</i>	%
Ginnie Mae TBA, 4,00 %, 01-01-2050	7,64
Fannie Mae TBA, 3,50 %, 01-02-2050	4,95
Ginnie Mae TBA, 4,00 %, 01-02-2050	2,55
Fannie Mae TBA, 3,50 %, 01-01-2050	2,17
Fannie Mae TBA, 4,00 %, 01-02-2050	2,15

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

<i>Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core"</i>	%
Cargojet Inc.	4,29
B2Gold Corp.	3,87
Enghouse Systems Ltd	3,83
Boyd Group Income Fund	3,77
Badger Daylighting Ltd	3,33

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

<i>Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A</i>	%
Moody's Corp.	6,31
MasterCard Inc., Catégorie A	5,36
Keyence Corp.	4,97
MSCI Inc.	3,67
Becton Dickinson and Co.	3,62

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

<i>Fonds Hexavest Mondial</i>	%
JPMorgan Chase & Co.	1,49
Microsoft Corp.	1,47
Apple Inc.	1,44
Verizon Communications Inc.	1,19
Bank of America Corp.	1,18

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

<i>Fonds Hexavest Mondial tous les pays</i>	%
JPMorgan Chase & Co.	1,26
Microsoft Corp.	1,25
Apple Inc.	1,23
Samsung Electronics Co. Ltd	1,12
Verizon Communications Inc.	1,01

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

<i>Fonds obligations de sociétés Signature, Catégorie I</i>	%
Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30-06-2031	1,10
GMAC Capital Trust I, 8,125 %, 15-02-2040	0,77
Credit Suisse Group AG, 7,50 %, 11-12-2023	0,77
Intarcia Therapeutics, 17,80 %, 15-04-2031	0,73
Citigroup Capital XIII, 7,875 %, 30-10-2040	0,64

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

<i>Fonds AlphaFixe RendementPlus</i>	%
AlphaFixe Floating Bank Loan Fund, Série F	34,5
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, CDOR + -0,05 %, 15-03-2024	6,41
Province de l'Ontario, 3,50 %, 02-06-2024	1,89
Gouvernement du Canada, Rendement Réel, 2,00 %, 01-12-2041	1,39
Fiducie canadienne pour l'habitation No 1, CDOR + -0,04 %, 15-03-2025	1,26

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

<i>Fonds Guardian Equity Income, Série I</i>	%
Banque de Nouvelle-Écosse	5,75
Canadian Natural Resources Ltd	5,14
TC Energy Corp.	4,95
Enbridge Inc.	4,94
Pembina Pipeline Corp.	4,86

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

<i>Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)</i>	%
National Grid PLC	8,26
Snam SpA	8,15
Norfolk Southern Corp.	7,89
Ferrovial SA	7,80
CSX Corp.	7,69

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	26 974	21 966
Trésorerie	225	87
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>27 199</b>	<b>22 053</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	5	1
<b>Total du passif</b>	<b>5</b>	<b>1</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>27 194</b>	<b>22 052</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	9,57	9,10
Classe B	9,18	8,75
Classe C	9,67	9,19
Classe E	9,67	9,19
Classe F	9,59	9,11
Classe G	9,49	9,02
Classe I	10,95	10,09
Classe J	12,68	11,33
Classe L	12,90	11,53
Classe N	9,67	9,19

# FONDS SSQ REVENU MENSUEL SÉCURITAIRE GUARDIAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	78	34
Non réalisé(e) sur les placements	1 365	(1 183)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	585	493
Total gain net (perte nette)	2 028	(656)
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	720	556
	<b>2 749</b>	<b>(100)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	646	544
Frais d'administration	25	20
Frais de transactions	-	-
	<b>671</b>	<b>564</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>2 078</b>	<b>(664)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,77</b>	<b>(0,34)</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,74</b>	<b>(0,43)</b>
<b>Classe C</b>	<b>0,78</b>	<b>(0,31)</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,78</b>	<b>(0,31)</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,78</b>	<b>(0,34)</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,77</b>	<b>(0,36)</b>
<b>Classe I</b>	<b>1,17</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Classe J</b>	<b>1,33</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Classe L</b>	<b>1,35</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,78</b>	<b>(0,31)</b>

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>22 052</b>	<b>18 778</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	12 579	11 659
Parts rachetées	(8 660)	(6 971)
	<b>3 919</b>	<b>4 688</b>
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(855)	(750)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	<b>2 078</b>	<b>(664)</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>27 194</b>	<b>22 052</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	<b>2 078</b>	<b>(664)</b>
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 443)	1 149
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 305)	(1 049)
	<b>(670)</b>	<b>(564)</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(3 870)	(4 270)
Cessions	1 610	945
	<b>(2 260)</b>	<b>(3 325)</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	<b>4</b>	<b>-</b>
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	<b>(2 926)</b>	<b>(3 889)</b>
<b>Financement</b>		
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(855)	(750)
Parts émises	12 579	11 659
Parts rachetées	(8 660)	(6 971)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<b>3 064</b>	<b>3 938</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>138</b>	<b>49</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>87</b>	<b>38</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>225</b>	<b>87</b>
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ REVENU MENSUEL SÉCURITAIRE GUARDIAN

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,19 %)</b>			
Fonds Guardian Managed Yield Portfolio, Série I	2 525 182	26 115	26 974
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,81 %)</b>			<b>220</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>27 194</b>

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

<i>Fonds Guardian Managed Yield Portfolio, Série I</i>	%
Guardian Canadian Bond Fund, Série I	23,08
Guardian Short Duration Bond Fund, Série I	14,10
Guardian Investment Grade Corp Bond Fund, Série I	10,88
Guardian Global Dividend Growth Fund, Série I	10,47
Guardian Canadian Equity Fund, Série I	6,78
Guardian Fundamental Global Equity Fund, Série I	6,46
Guardian High Yield Bond Fund, Série I	6,40
Guardian Equity Income Fund, Série I	5,85
Guardian Canadian Focused Equity Fund, Série I	5,12
Guardian Steadyflow Equity Fund, Série I	3,89
Guardian Emerging Markets Equity Fund, Série I	2,95
Guardian US Equity All Cap Growth Fund, Série I	2,43
Guardian Canadian Equity Select Fund, Série I	1,58

# FONDS SSQ REVENU MENSUEL SÉCURITAIRE GUARDIAN

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	26 974	-	-	26 974
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>26 974</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26 974</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>21 966</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 966</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	38 204	37 069
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	65	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>38 269</b>	<b>37 069</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	40	58
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	23	18
<b>Total du passif</b>	<b>63</b>	<b>76</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>38 206</b>	<b>36 993</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	9,85	9,17
Classe B	9,49	8,85
Classe C	10,02	9,33
Classe E	10,04	9,34
Classe F	9,90	9,22
Classe G	9,73	9,06
Classe I	11,36	10,25
Classe J	13,15	11,51
Classe L	13,41	11,74
Classe N	10,12	9,41

# FONDS SSQ REVENU MENSUEL GUARDIAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	528	52
Non réalisé(e) sur les placements	3 193	(2 201)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	366	634
Total gain net (perte nette)	4 087	(1 515)
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	1 038	847
	5 126	(668)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 003	1 013
Frais d'administration	38	35
Frais de transactions	-	-
	1 041	1 048
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>4 085</b>	<b>(1 716)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	1,01	(0,50)
Classe B	0,98	(0,59)
Classe C	1,03	(0,46)
Classe E	1,03	(0,46)
Classe F	1,02	(0,49)
Classe G	1,00	(0,53)
Classe I	1,45	(0,20)
Classe J	1,67	(0,22)
Classe L	1,70	(0,22)
Classe N	1,04	(0,46)

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>36 993</b>	<b>33 945</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	15 028	20 050
Parts rachetées	(16 620)	(13 964)
	(1 592)	6 086
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 280)	(1 322)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 085	(1 716)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>38 206</b>	<b>36 993</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 085	(1 716)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(3 721)	2 149
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 404)	(1 481)
	(1 040)	(1 048)
Transactions de placements		
Acquisitions	(3 990)	(4 975)
Cessions	7 980	1 105
	3 990	(3 870)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(60)	(1)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	2 890	(4 919)
<b>Financement</b>		
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(1 280)	(1 322)
Parts émises	15 028	20 050
Parts rachetées	(16 620)	(13 964)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(2 872)	4 764
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>18</b>	<b>(155)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(58)</b>	<b>97</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(40)</b>	<b>(58)</b>
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ REVENU MENSUEL GUARDIAN

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,99 %)</b>			
Fonds Guardian Managed Income & Growth Portfolio, Série I	3 351 807	35 563	38 204
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,01 %)</b>			<u>2</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<u><u>38 206</u></u>

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

<i>Fonds Guardian Managed Income &amp; Growth Portfolio, Série I</i>	%
Guardian Global Dividend Growth Fund, Série I	15,84
Guardian Canadian Equity Fund, Série I	12,80
Guardian Canadian Bond Fund, Série I	10,17
Guardian High Yield Bond Fund, Série I	10,16
Guardian Investment Grade Corp Bond Fund, Série I	9,83
Guardian Fundamental Global Equity Fund, Série I	9,37
Guardian Equity Income Fund, Série I	8,58
Guardian Canadian Focused Equity Fund, Série I	5,13
Guardian Short Duration Bond Fund, Série I	4,45
Guardian Emerging Markets Equity, Série I	3,98
Guardian Steadyflow Equity Fund, Série I	3,94
Guardian Canadian Equity Select Fund, Série I	3,12
Guardian US Equity All Cap Growth Fund, Série I	2,61

## FONDS SSQ REVENU MENSUEL GUARDIAN

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	38 204	-	-	38 204
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>38 204</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38 204</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>37 069</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37 069</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	93 508	101 519
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	110	255
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>93 618</b>	<b>101 774</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	82	318
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	114	118
<b>Total du passif</b>	<b>196</b>	<b>436</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>93 422</b>	<b>101 338</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	7,38	6,87
Classe B	7,22	6,73
Classe C	7,50	6,99
Classe E	7,52	7,00
Classe F	7,36	6,85
Classe G	7,16	6,68
Classe I	8,51	7,68
Classe J	9,95	8,68
Classe L	14,30	12,47
Classe N	7,50	6,99

# FONDS SSQ RÉPARTITION D'ACTIFS CANADIENS CI CAMBRIDGE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 565	1 627
Non réalisé(e) sur les placements	9 278	(10 142)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	2 324	5 420
Total gain net (perte nette)	13 167	(3 095)
Intérêts aux fins d'attribution	2	2
Distributions par le fonds sous-jacent	437	403
	<b>13 606</b>	<b>(2 690)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	2 439	3 364
Frais d'administration	91	109
Frais de transactions	-	-
	<b>2 530</b>	<b>3 473</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>11 076</b>	<b>(6 163)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,80</b>	<b>(0,41)</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,78</b>	<b>(0,45)</b>
<b>Classe C</b>	<b>0,81</b>	<b>(0,38)</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,82</b>	<b>(0,38)</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,80</b>	<b>(0,42)</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,78</b>	<b>(0,46)</b>
<b>Classe I</b>	<b>1,14</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Classe J</b>	<b>1,31</b>	<b>(0,20)</b>
<b>Classe L</b>	<b>1,88</b>	<b>(0,29)</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,81</b>	<b>(0,38)</b>

# FONDS SSQ RÉPARTITION D'ACTIFS CANADIENS CI CAMBRIDGE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

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

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>101 338</b>	<b>137 580</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	15 641	23 037
Parts rachetées	(31 129)	(48 669)
	(15 488)	(25 632)
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 504)	(4 447)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	11 076	(6 163)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>93 422</b>	<b>101 338</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	11 076	(6 163)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(10 843)	8 515
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 761)	(5 823)
	(2 528)	(3 471)
Transactions de placements		
Acquisitions	-	(100)
Cessions	21 615	33 520
	21 615	33 420
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	141	(340)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	19 228	29 609
<b>Financement</b>		
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(3 504)	(4 447)
Parts émises	15 641	23 037
Parts rachetées	(31 129)	(48 669)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(18 992)	(30 079)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>236</b>	<b>(470)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(318)</b>	<b>152</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(82)</b>	<b>(318)</b>
Intérêts reçus	2	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ RÉPARTITION D'ACTIFS CANADIENS CI CAMBRIDGE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (100,09 %)</b>			
Catégorie de société canadienne de répartition de l'actif Cambridge, Catégorie O	5 716 060	83 689	93 508
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,09 %)</b>			<b>(86)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>93 422</b>

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

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

Catégorie O	%
Cambridge Bond Fund	36,29
Cambridge Canadian Short-Term Bond Pool, Catégorie I	9,08
Cambridge Canadian Long-Term Bond Pool, Catégorie I	4,08
Tourmaline Oil Corp.	2,18
Keyera Corp.	2,10
Canadian Natural Resources Ltd	2,07
Imperial Brand PLC	2,05
Cambridge Balanced Yield Pool, Catégorie I	2,03
Enbridge Inc.	2,01
Anthem Inc.	1,94
McKesson Corp.	1,87
Franco-Nevada Corp.	1,78
CSX Corp.	1,76
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1,68
Athene Holding Ltd	1,64
Alphabet Inc., Catégorie A	1,56
Fairfax Financial Holdings Ltd	1,52
Ashtead Group PLC	1,47
Nutrien Ltd	1,47
Great Canadian Gaming Corp.	1,34
Activision Blizzard Inc.	1,03
CI Financial Corp.	1,02
Linde PLC	1,01
Power Corp of Canada	0,99
Dollorama Inc.	0,97

# FONDS SSQ RÉPARTITION D'ACTIFS CANADIENS CI CAMBRIDGE

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	93 508	-	-	93 508
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>93 508</b>	-	-	<b>93 508</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>101 519</b>	-	-	<b>101 519</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	181 577	168 711
Trésorerie	-	124
Cession de placements à recevoir	115	-
Autres débiteurs	4	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>181 696</b>	<b>168 835</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	208	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	124	84
<b>Total du passif</b>	<b>332</b>	<b>84</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>181 364</b>	<b>168 751</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	6,37	5,99
Classe B	6,20	5,84
Classe C	6,48	6,09
Classe E	6,49	6,10
Classe F	6,34	5,96
Classe G	6,17	5,81
Classe I	7,49	6,79
Classe J	9,01	7,86
Classe L	16,36	14,27
Classe N	6,47	6,09

# FONDS SSQ REVENU ET CROISSANCE MONDIAL CI SIGNATURE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	854	154
Non réalisé(e) sur les placements	18 111	(12 384)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 109	8 630
Total gain net (perte nette)	20 074	(3 600)
Intérêts aux fins d'attribution	4	3
Distributions par le fonds sous-jacent	4 442	2 896
	24 520	(701)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	5 000	4 962
Frais d'administration	163	144
Frais de transactions	-	-
	5 163	5 106
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>19 357</b>	<b>(5 807)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	0,64	(0,27)
Classe B	0,62	(0,31)
Classe C	0,65	(0,24)
Classe E	0,66	(0,24)
Classe F	0,64	(0,28)
Classe G	0,62	(0,32)
Classe I	0,97	(0,03)
Classe J	1,15	(0,04)
Classe L	2,09	(0,06)
Classe N	0,65	(0,24)

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>168 751</b>	<b>132 614</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	57 491	88 210
Parts rachetées	(56 974)	(39 378)
	517	48 832
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(7 261)	(6 888)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	19 357	(5 807)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>181 364</b>	<b>168 751</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	19 357	(5 807)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(18 965)	12 230
Distributions par le fonds sous-jacent	(5 551)	(11 526)
	(5 159)	(5 103)
Transactions de placements		
Acquisitions	(8 500)	(39 255)
Cessions	20 150	2 560
	11 650	(36 695)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(79)	(911)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	6 412	(42 709)
<b>Financement</b>		
Distributions effectuées pour le compte des souscripteurs	(7 261)	(6 888)
Parts émises	57 491	88 210
Parts rachetées	(56 974)	(39 378)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(6 744)	41 944
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(332)</b>	<b>(765)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>124</b>	<b>889</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(208)</b>	<b>124</b>
Intérêts reçus	4	3
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ REVENU ET CROISSANCE MONDIAL CI SIGNATURE

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>PLACEMENTS (100,12 %)</b>			
Fonds mondial de croissance et de revenu Signature, Catégorie I	18 747 335	166 484	181 577
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,12 %)</b>			(213)
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>181 364</b>

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

<i>Fonds mondial de croissance et de revenu Signature, Catégorie I</i>	%
SPDR Gold Shares	3,84
Titres du trésor des États-Unis , 1,625 % , 30-11-2026	2,48
Titres du trésor des États-Unis , 2,375 % , 15-11-2049	2,43
Titres du trésor des États-Unis , 1,75 % , 15-11-2029	2,03
Titres du trésor des États-Unis , 1,50 % , 30-09-2021	2,00
Ishares Iboxx Investment	1,49
Titres du trésor des États-Unis , 2,50 % % , 28-02-2021	1,48
Advanced Micro Devices	1,45
Microsoft Corp.	1,45
Sony Corp.	1,20
Titres du trésor des États-Unis , 1,50 % , 30-09-2024	1,17
Alibaba Group Holding Ltd	1,10
Apple Inc.	1,05
Titres du trésor des États-Unis , 1,625 % , 15-08-2029	1,02
Titres du trésor des États-Unis , 1,625 % , 15-11-2022	1,00
Samsung Electronics Co. Ltd	1,00
Marathon Petroleum Corp.	0,94
Amazon.com Inc.	0,92
Brookfield Asset Management Inc., Catégorie A	0,90
Synchrony Financial	0,90
Titres du trésor des États-Unis , 1,50 % , 31-11-2024	0,86
Williams Cos Inc.	0,86
SLM Corp.	0,80
UnitedHealth Group Inc.	0,76
Royal Dutch Shell PLC, Catégorie A	0,75

# FONDS SSQ REVENU ET CROISSANCE MONDIAL CI SIGNATURE

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	181 577	-	-	181 577
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>181 577</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>181 577</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>168 711</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>168 711</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	63 024	69 839
Trésorerie	310	380
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>63 334</b>	<b>70 219</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	43	5
<b>Total du passif</b>	<b>43</b>	<b>5</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>63 291</b>	<b>70 214</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	14,32	12,19
Classe B	13,92	11,85
Classe E	14,57	12,40
Classe F	14,23	12,10
Classe G	13,93	11,84
Classe I	16,24	13,46
Classe J	16,24	13,46
Classe L	13,50	11,20
Classe N	14,55	12,39

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDES GUARDIAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 333	746
Non réalisé(e) sur les placements	9 016	(12 233)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	230
Total gain net (perte nette)	10 349	(11 257)
Intérêts aux fins d'attribution	2	2
Distributions par le fonds sous-jacent	2 781	3 051
	<b>13 132</b>	<b>(8 204)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 500	2 445
Frais d'administration	61	71
Frais de transactions	-	-
	<b>1 561</b>	<b>2 516</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>11 571</b>	<b>(10 720)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>2,17</b>	<b>(1,81)</b>
<b>Classe B</b>	<b>2,11</b>	<b>(1,88)</b>
<b>Classe E</b>	<b>2,22</b>	<b>(1,76)</b>
<b>Classe F</b>	<b>2,18</b>	<b>(1,83)</b>
<b>Classe G</b>	<b>2,13</b>	<b>(1,88)</b>
<b>Classe I</b>	<b>2,83</b>	<b>(1,51)</b>
<b>Classe J</b>	<b>2,84</b>	<b>(1,51)</b>
<b>Classe L</b>	<b>2,35</b>	<b>(1,25)</b>
<b>Classe N</b>	<b>2,21</b>	<b>(1,77)</b>

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDES GUARDIAN

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

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

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>70 214</b>	<b>87 215</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	12 831	14 415
Parts rachetées	(31 325)	(20 696)
	<b>(18 494)</b>	<b>(6 281)</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	11 571	(10 720)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>63 291</b>	<b>70 214</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	11 571	(10 720)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(10 349)	11 487
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 781)	(3 281)
	<b>(1 559)</b>	<b>(2 514)</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(595)	(1 330)
Cessions	20 540	10 655
	<b>19 945</b>	<b>9 325</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	38	15
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>18 424</b>	<b>6 826</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	12 831	14 415
Parts rachetées	(31 325)	(20 696)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(18 494)</b>	<b>(6 281)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(70)</b>	<b>545</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>380</b>	<b>(165)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>310</b>	<b>380</b>
Intérêts reçus	2	2
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDES GUARDIAN

### TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,58 %)</b>			
Fonds Guardian Equity Income, Série I	3 299 878	56 647	63 024
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,42 %)</b>			<b>267</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>63 291</b>

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

<i>Fonds Guardian Equity Income, Série I</i>	%
Banque de Nouvelle-Écosse	5,75
Canadian Natural Resources Ltd	5,14
TC Energy Corp.	4,95
Enbridge Inc.	4,94
Pembina Pipeline Corp.	4,86
Banque Toronto-Dominion	4,36
Société Financière Manuvie	4,06
Banque Royale du Canada	4,02
Fortis Inc.	3,91
TELUS Corp.	3,80
Intact Financial Corp.	3,06
Keyera Corp.	2,90
CIBC	2,81
Gaurdian Canadian Short Term Investment Fund, Série I	2,77
Arc Resources Ltd	2,49
Northland Power inc.	2,43
Riocan Real Estate Invst Tr	2,33
Altagas Ltd	2,26
Rogers Communication Inc., Catégorie B	2,25
Suncor Energy Inc.	2,24
Shaw Communications Inc., Catégorie B	2,23
Brookfield infrastructure Partners Ltd	2,21
Chartwell Retirement Residences	2,18
Power Corp of Canada	2,15
Allied Properties REIT	2,11

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES DIVIDENDES GUARDIAN

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	63 024	-	-	63 024
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>63 024</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>63 024</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>69 839</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>69 839</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES VALEUR JARISLOWSKY FRASER LIMITÉE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
<i>Aux</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	221 842	194 737
Trésorerie	263	1 575
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	8	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>222 113</b>	<b>196 312</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	2 105
Autres créditeurs	110	55
<b>Total du passif</b>	<b>110</b>	<b>2 160</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>222 003</b>	<b>194 152</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	26,60	22,71
Classe B	25,71	21,95
Classe D	25,71	21,95
Classe E	27,04	23,08
Classe F	26,38	22,51
Classe G	25,76	21,98
Classe H	24,97	21,32
Classe I	30,37	25,20
Classe J	30,37	25,20
Classe N	27,03	23,07

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	550	529
Non réalisé(e) sur les placements	26 391	(29 903)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	6 096	11 657
Total gain net (perte nette)	33 037	(17 717)
Intérêts aux fins d'attribution	5	4
Distributions par le fonds sous-jacent	6 338	5 772
	39 380	(11 941)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 992	2 882
Frais d'administration	73	81
Frais de transactions	-	-
	2 065	2 963
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>37 315</b>	<b>(14 904)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	3,90	(2,32)
Classe B	3,77	(2,52)
Classe D	3,75	(2,52)
Classe E	3,97	(2,23)
Classe F	3,88	(2,38)
Classe G	3,78	(2,51)
Classe H	3,67	(2,67)
Classe I	5,21	(1,65)
Classe J	5,20	(1,65)
Classe N	3,96	(2,23)

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>194 152</b>	<b>180 963</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	39 251	64 022
Parts rachetées	(48 715)	(35 929)
	(9 464)	28 093
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	37 315	(14 904)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>222 003</b>	<b>194 152</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	37 315	(14 904)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(26 941)	29 374
Distributions par le fonds sous-jacent	(12 434)	(17 429)
	(2 060)	(2 959)
Transactions de placements		
Acquisitions	(8 510)	(40 005)
Cessions	20 780	14 400
	12 270	(25 605)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(2 058)	1 968
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	8 152	(26 596)
<b>Financement</b>		
Parts émises	39 251	64 022
Parts rachetées	(48 715)	(35 929)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(9 464)	28 093
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(1 312)</b>	<b>1 497</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>1 575</b>	<b>78</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>263</b>	<b>1 575</b>
Intérêts reçus	5	4
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES VALEUR JARISLOWSKY FRASER LIMITÉE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,93 %)</b>			
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser	6 757 879	215 463	221 842
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,07 %)</b>			<b>161</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>222 003</b>

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

<i>Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky Fraser</i>	%
Banque Toronto-Dominion	7,00
Fonds d'actions spéciales Jarislowsky Fraser	6,50
Brookfield Asset Management Inc., Catégorie A	5,80
Enbridge Inc.	5,60
Chemins de fer nationaux du Canada	5,50
Banque de Nouvelle-Écosse	5,10
Société Financière Manuvie	4,80
Banque Royale du Canada	4,60
Alimentation Couche-Tard Inc., Catégorie B	4,40
CGI Group Inc.	3,90
Open Text Corp.	3,90
Thomson Reuters Corp.	3,70
Canadian Natural Resources Ltd	3,70
Nutrien Ltd	3,70
Groupe SNC-Lavalin Inc.	3,10
Gildan Activewear Inc.	2,90
Restaurant Brands International Inc.	2,90
Intact Financial Corp.	2,80
CCL Industries Inc., Catégorie B NV	2,70
Pembina Pipeline Corp.	2,50
Metro Inc., Catégorie A	2,40
Saputo Inc.	2,20
Industrielle Alliance	2,10
Stantec Inc.	2,00
CAE Inc.	1,90

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES VALEUR JARISLOWSKY FRASER LIMITÉE

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)  
Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers de dollars)

## Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Actions canadiennes valeur Jarislowky Fraser Limitée est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent d'actions canadiennes Jarislowky Fraser. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions canadiennes valeur Jarislowky Fraser Limitée se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez-vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Jarislowky Fraser Limitée selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion ascendante et un style de gestion majoritairement valeur. La philosophie du gestionnaire repose sur des principes conservateurs éprouvés de gestion de placements basés sur la recherche fondamentale.

## Juste valeur des instruments financiers

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

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

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>194 737</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>194 737</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	297 920	254 987
Trésorerie	4 166	9 801
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	677	648
<b>Total de l'actif</b>	<b>302 763</b>	<b>265 436</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	84	285
<b>Total du passif</b>	<b>84</b>	<b>285</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>302 679</b>	<b>265 151</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	16,83	13,94
Classe B	16,32	13,52
Classe D	16,27	13,48
Classe E	17,10	14,17
Classe F	16,73	13,85
Classe G	16,31	13,51
Classe H	15,80	13,09
Classe I	19,21	15,48
Classe J	19,21	15,48
Classe K	19,21	15,48
Classe L	11,69	9,41
Classe N	17,09	14,16

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	2 670	10 826
Non réalisé(e) sur les placements	52 881	(53 885)
Total gain net (perte nette)	55 551	(43 059)
Intérêts aux fins d'attribution	66	154
Prêts de titres	129	251
Dividendes	7 557	5 851
Écart de conversion sur la trésorerie	(162)	102
	<b>63 141</b>	<b>(36 701)</b>
<b>Charges</b>		
Retenues d'impôts	14	67
Frais de gestion (note 6)	1 044	1 438
Frais d'administration	39	43
Frais de transactions	544	670
	<b>1 641</b>	<b>2 218</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>61 500</b>	<b>(38 919)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>2,92</b>	<b>(2,79)</b>
<b>Classe B</b>	<b>2,84</b>	<b>(2,88)</b>
<b>Classe D</b>	<b>2,83</b>	<b>(2,89)</b>
<b>Classe E</b>	<b>2,98</b>	<b>(2,74)</b>
<b>Classe F</b>	<b>2,93</b>	<b>(2,80)</b>
<b>Classe G</b>	<b>2,85</b>	<b>(2,87)</b>
<b>Classe H</b>	<b>2,76</b>	<b>(2,95)</b>
<b>Classe I</b>	<b>3,76</b>	<b>(2,44)</b>
<b>Classe J</b>	<b>3,80</b>	<b>(2,44)</b>
<b>Classe K</b>	<b>3,82</b>	<b>(2,44)</b>
<b>Classe L</b>	<b>2,32</b>	<b>(1,32)</b>
<b>Classe N</b>	<b>2,98</b>	<b>(2,75)</b>

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

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

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>265 151</b>	<b>260 472</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	55 061	92 090
Parts rachetées	(79 033)	(48 492)
	(23 972)	43 598
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	61 500	(38 919)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>302 679</b>	<b>265 151</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	61 500	(38 919)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Écart de conversion sur la trésorerie	162	(102)
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(55 554)	43 128
Distributions par le fonds sous-jacent	-	-
	6 108	4 107
Transactions de placements		
Acquisitions	(236 060)	(338 736)
Cessions	248 681	295 801
	12 621	(42 935)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(230)	125
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>18 499</b>	<b>(38 703)</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	55 061	92 090
Parts rachetées	(79 033)	(48 492)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(23 972)</b>	<b>43 598</b>
Écart de conversion sur la trésorerie	(162)	102
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(5 635)</b>	<b>4 997</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>9 801</b>	<b>4 804</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>4 166</b>	<b>9 801</b>
Intérêts reçus	211	389
Dividendes reçus	7 517	5 682

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, sauf le nombre d'actions)

	Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur		Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$			\$	\$
<b>ACTIONS CANADIENNES (91,56 %)</b>				<b>ACTIONS CANADIENNES (91,56 %) (suite)</b>			
<b>Énergie (15,73 %)</b>				<b>Services financiers (34,79 %) (suite)</b>			
Cenovus Energy Inc.	370 000	4 190	4 884	Home Capital Group Inc.	109 200	2 839	3 599
Crescent Point Energy Corp.	563 800	3 025	3 264	Industrielle Alliance	50 900	3 025	3 631
Enbridge Inc.	171 000	8 092	8 829	Intact Corporation financière	52 200	6 364	7 330
Gibson Energy Inc.	65 100	1 342	1 731	Power Corporation of Canada	90 800	3 039	3 037
Inter Pipeline Ltd	193 200	4 645	4 355	Société Financière Manuvie	202 900	4 827	5 348
MEG Energy Corp.	237 800	1 485	1 757			<u>93 853</u>	<u>105 300</u>
Parex Resources Inc.	71 000	1 493	1 715				
Parkland Fuel Corp.	145 000	6 267	6 918	<b>Services de communication (3,51 %)</b>			
Pembina Pipeline Corp.	122 800	6 088	5 910	BCE Inc.	69 700	4 471	4 193
Suncor Energy Inc.	119 500	5 217	5 086	Québecor Inc., Catégorie B	102 000	2 644	3 380
TC Energy Corp.	45 700	3 027	3 161	TELUS Corp.	60 600	2 868	3 047
		<u>44 871</u>	<u>47 610</u>			<u>9 983</u>	<u>10 620</u>
<b>Matériaux de base (8,10 %)</b>				<b>Technologies de l'information (4,95 %)</b>			
Agnico-Eagle Mines Ltd	38 900	3 024	3 111	Canadian Solar Inc.	49 500	1 483	1 419
Alacer Gold Corp.	351 400	1 401	2 425	CGI Inc., Catégorie A	30 000	2 407	3 260
B2Gold Corp.	740 000	2 832	3 855	Constellation Software Inc.	1 500	1 321	1 892
Barrick Gold Corp.	229 640	4 633	5 539	Shopify Inc., Catégorie A	12 500	806	6 454
ERO Copper Corp.	69 600	1 492	1 643	The Descartes Systems Group Inc.	35 000	1 464	1 943
Ivanhoe Mines Ltd, Classe A	425 700	1 546	1 809			<u>7 481</u>	<u>14 968</u>
Kirkland Lake Gold Ltd	44 300	991	2 536	<b>Services (4,40 %)</b>			
Labrador Iron Ore	63 500	1 205	1 563	Algonquin Power & Utilities Corp.	466 600	6 685	8 571
Wesdome Mines	200 500	1 491	2 039	Capital Power Corp.	47 000	1 460	1 616
		<u>18 615</u>	<u>24 520</u>	Fortis Inc.	58 000	2 669	3 125
<b>Produits industriels (9,90 %)</b>						<u>10 814</u>	<u>13 312</u>
Air Canada	136 300	4 868	6 612	<b>Immobilier (3,94 %)</b>			
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	20 000	5 295	6 621	Allied Properties REIT	83 700	3 759	4 358
Chemins de fer nationaux du Canada	30 900	3 449	3 630	Canadian Apartment Properties REIT	54 000	2 106	2 863
Thomson Reuters Corp.	70 700	4 671	6 567	FirstService Corp.	12 800	995	1 547
Waste Connections Inc.	23 500	2 211	2 772	Granite Real Estate Investment Trust	23 500	1 292	1 551
WSP Global Inc.	42 500	2 656	3 768	InterRent REIT	103 600	1 438	1 620
		<u>23 150</u>	<u>29 970</u>			<u>9 590</u>	<u>11 939</u>
<b>Consommation discrétionnaire (1,44 %)</b>				<b>TOTAL ACTIONS CANADIENNES</b>			
Dollarama Inc.	59 990	3 004	2 677			<u>235 785</u>	<u>277 134</u>
Real Matters Inc.	137 200	1 526	1 690	<b>ACTIONS AMÉRICAINES (6,87 %)</b>			
		<u>4 530</u>	<u>4 367</u>	<b>Consommation de base (1,13 %)</b>			
<b>Consommation de base (4,80 %)</b>				Costco Wholesale Corp.	9 000	2 698	3 430
Alimentation Couche-Tard Inc., Catégorie B	185 600	6 610	7 649	<b>Soins de santé (1,17 %)</b>			
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie Ltd, Catégorie A	85 100	2 561	2 592	Zoetis Inc.	20 700	3 098	3 552
Metro Inc.	80 000	3 727	4 287	<b>Services financiers (1,05 %)</b>			
		<u>12 898</u>	<u>14 528</u>	MSCI Inc.	9 450	2 920	3 164
<b>Services financiers (34,79 %)</b>				<b>Technologies de l'information (1,39 %)</b>			
Banque canadienne de l'Ouest	44 700	1 538	1 425	RingCentral Inc., Catégorie A	19 200	3 071	4 199
Banque de Montréal	27 300	2 657	2 747				
Banque de Nouvelle-Écosse	189 700	14 157	13 914				
Banque Nationale du Canada	155 000	9 851	11 172				
Banque Royale du Canada	167 000	14 579	17 162				
Banque Toronto-Dominion	130 800	8 071	9 526				
Brookfield Asset Management Inc., Catégorie A	156 000	7 681	11 705				
CIBC	40 500	4 666	4 376				
Element Fleet Management Corp.	398 900	4 428	4 424				
Equitable Group Inc.	13 000	1 503	1 422				
Financière Sun Life Inc.	75 700	4 628	4 482				

## **FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA**

### **TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)**

Au 31 décembre 2019 (en milliers, sauf le nombre d'actions)

	<u>Nombre d'actions</u>	<u>Coût moyen</u>	<u>Juste valeur</u>
		\$	\$
<b>ACTIONS AMÉRICAINES (6,87 %) (suite)</b>			
<b>Services (1,03 %)</b>			
American Electric Power Co. Inc.	25 400	3 055	3 113
<b>Immobilier (1,10 %)</b>			
AmeriCold Realty Trust	73 200	2 785	3 328
<b>TOTAL ACTIONS AMÉRICAINES</b>		<u>17 627</u>	<u>20 786</u>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (98,43 %)</b>		<u><b>253 412</b></u>	<u><b>297 920</b></u>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (1,57 %)</b>			<u><b>4 759</b></u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<u><u><b>302 679</b></u></u>

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES TRIASIMA

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 2019, l'actif du Fonds est composé principalement d'actions canadiennes.

#### Risques présents

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

Veillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers.

### Risque de crédit

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

Le Fonds peut participer à des opérations de prêts de titres. Au 31 décembre 2019, des titres en portefeuille ayant une juste valeur de 63 419 \$ (99 074 \$ au 31 décembre 2018) étaient prêtés. Le montant des garanties détenues relativement aux opérations de prêts de titres s'élevaient à 67 858 \$ (105 991 \$ au 31 décembre 2018).

De plus, aux 31 décembre 2019 et 2018, 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 2019	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres crédateurs	84	-	84

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

### Risque de taux d'intérêt

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

### 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 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
+5	13 857	11 816
-5	(13 857)	(11 816)

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 2019 et 2018, 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 2019 et 2018 (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 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
<b>Actions canadiennes</b>		
Énergie	15,73	12,89
Matériaux de base	8,10	8,13
Produits industriels	9,90	10,05
Consommation discrétionnaire	1,44	3,53
Consommation de base	4,80	0,77
Soins de santé	-	3,19
Services financiers	34,79	27,31
Services de communication	3,51	5,00
Technologies de l'information	4,95	3,56
Services	4,40	2,55
Immobilier	3,94	8,33
Divers	-	3,83
<b>Actions américaines</b>		
Consommation de base	1,13	0,94
Soins de santé	1,17	1,28
Services financiers	1,05	-
Technologies de l'information	1,39	-
Services	1,03	-
Immobilier	1,10	-
<b>Actions internationales</b>		
Consommation discrétionnaire	-	1,00
<b>Marché monétaire</b>		
	-	3,82
<b>Autres éléments d'actif net</b>	<b>1,57</b>	<b>3,82</b>
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### Juste valeur des instruments financiers

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

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

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
<b>Total</b>	<b>244 865</b>	<b>10 122</b>	<b>-</b>	<b>254 987</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	15 765	18 877
Trésorerie	9	24
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	5	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>15 779</b>	<b>18 901</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	13	1
<b>Total du passif</b>	<b>13</b>	<b>1</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>15 766</b>	<b>18 900</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	14,97	12,52
Classe B	14,46	12,09
Classe D	14,61	12,22
Classe E	15,22	12,73
Classe F	14,85	12,42
Classe G	14,47	12,10
Classe H	14,06	11,76
Classe I	17,05	13,88
Classe J	17,14	13,95
Classe N	15,21	12,72

# FONDS SSQ INDICE CANADIEN BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 184	285
Non réalisé(e) sur les placements	2 140	(3 217)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	278	425
Total gain net (perte nette)	3 602	(2 507)
Intérêts aux fins d'attribution	1	-
Distributions par le fonds sous-jacent	631	620
	4 234	(1 887)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	335	517
Frais d'administration	13	13
Frais de transactions	-	-
	348	530
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>3 886</b>	<b>(2 417)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	2,52	(1,69)
Classe B	2,43	(1,79)
Classe D	2,44	(1,77)
Classe E	2,57	(1,64)
Classe F	2,51	(1,72)
Classe G	2,43	(1,79)
Classe H	2,37	(1,87)
Classe I	3,27	(1,35)
Classe J	3,27	(1,36)
Classe N	2,56	(1,65)

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>18 900</b>	<b>22 305</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	4 054	2 682
Parts rachetées	(11 074)	(3 670)
	(7 020)	(988)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	3 886	(2 417)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>15 766</b>	<b>18 900</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	3 886	(2 417)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(3 324)	2 932
Distributions par le fonds sous-jacent	(909)	(1 045)
	(347)	(530)
Transactions de placements		
Acquisitions	(1 620)	(1 430)
Cessions	8 965	2 975
	7 345	1 545
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	7	(1)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>7 005</b>	<b>1 014</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	4 054	2 682
Parts rachetées	(11 074)	(3 670)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(7 020)</b>	<b>(988)</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(15)</b>	<b>26</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>24</b>	<b>(2)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>9</b>	<b>24</b>
Intérêts reçus	1	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ INDICE CANADIEN BLACKROCK

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,99 %)</b>			
Fonds BlackRock indiciel actions canadiennes, Classe D	389 305	13 353	15 765
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,01 %)</b>			1
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>15 766</b>

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

<i>Fonds BlackRock indiciel actions canadiennes, Classe D</i>	%
Banque Royale du Canada	6,05
Banque Toronto-Dominion	5,45
Enbridge Inc.	4,30
Banque de Nouvelle-Écosse	3,67
Chemins de fer nationaux du Canada	3,47
Brookfield Asset Management Inc., Catégorie A	2,88
Suncor Energy Inc.	2,70
TC Energy Corp.	2,66
Banque de Montréal	2,65
BCE Inc.	2,24
Shopify Inc., Catégorie A	2,20
Société Financière Manuvie	2,11
Canadian Natural Resources Ltd	2,05
CIBC	1,98
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1,87
Barrick Gold Corp.	1,76
Alimentation Couche-Tard Inc., Catégorie B	1,47
Nutrien Ltd	1,47
Financière Sun Life Inc.	1,43
Waste Connections Inc.	1,28
TELUS Corp.	1,25
CGI Group Inc.	1,07
Franco Nevada Corp.	1,04
Pembina Pipeline Corp.	1,03
Fortis Inc.	1,02

# FONDS SSQ INDICE CANADIEN BLACKROCK

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré par BlackRock Asset Management et vise à reproduire la tendance de l'indice composé S&P/TSX plafonné du marché boursier canadien.

### Juste valeur des instruments financiers

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

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

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>18 877</b>	-	-	<b>18 877</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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 2019	31 décembre 2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	17 579	16 522
Trésorerie	79	173
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>17 658</b>	<b>16 695</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	100
Autres créditeurs	11	2
<b>Total du passif</b>	<b>11</b>	<b>102</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>17 647</b>	<b>16 593</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	19,11	15,34
Classe B	18,26	14,66
Classe E	19,44	15,60
Classe F	18,93	15,18
Classe G	18,44	14,80
Classe I	22,03	17,15
Classe J	22,03	17,15
Classe N	19,41	15,58

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 362	2 118
Non réalisé(e) sur les placements	1 759	(4 767)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 034	-
Total gain net (perte nette)	4 155	(2 649)
Distributions par le fonds sous-jacent	227	255
	4 382	(2 394)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	446	639
Frais d'administration	15	17
Frais de transactions	-	-
	461	656
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>3 921</b>	<b>(3 050)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	3,81	(2,67)
Classe B	3,64	(2,82)
Classe E	3,88	(2,61)
Classe F	3,79	(2,70)
Classe G	3,68	(2,79)
Classe I	4,94	(2,23)
Classe J	4,93	(2,24)
Classe N	3,86	(2,62)

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>16 593</b>	24 094
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	3 046	4 541
Parts rachetées	(5 913)	(8 992)
	(2 867)	(4 451)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	3 921	(3 050)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>17 647</b>	16 593

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	3 921	(3 050)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(3 121)	2 649
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 261)	(255)
	(461)	(656)
Transactions de placements		
Acquisitions	(95)	(390)
Cessions	3 420	5 555
	3 325	5 165
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(91)	98
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	2 773	4 607
<b>Financement</b>		
Parts émises	3 046	4 541
Parts rachetées	(5 913)	(8 992)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(2 867)	(4 451)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(94)</b>	156
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>173</b>	17
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>79</b>	173
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES À PETITE CAPITALISATION FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,61 %)</b>			
Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core"	63 218	10 893	17 579
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,39 %)</b>			<b>68</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>17 647</b>

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

<i>Fonds Fiera Actions canadiennes de petite capitalisation "Core"</i>	%
Cargojet Inc.	4,29
B2Gold Corp.	3,87
Enghouse Systems Ltd	3,83
Boyd Group Income Fund	3,77
Badger Daylighting Ltd	3,33
InterRent REIT	3,31
Parex Resources Inc.	3,13
Park Lawn Corp.	3,11
Equitable Group Inc.	3,05
Morneau Shepell Inc.	3,02
StorageVault Canada Inc.	3,01
Parkland Fuel Corp.	2,90
Descartes Systems Group Inc.	2,82
ERO Copper Corp.	2,59
Premium Brands Holdings Corp.	2,55
Kelt Exploration Ltd	2,49
Altus Group Ltd	2,44
Aritzia Inc.	2,33
Colliers International Group Inc.	2,27
ATS Automation Tooling Systems Inc.	2,25
Enerflex Ltd	2,08
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	1,93
Canadian Western Bank	1,87
Minto Apartment Real Estate Investment Trust Units	1,83
Tricon Capital Group Inc.	1,81

# FONDS SSQ ACTIONS CANADIENNES À PETITE CAPITALISATION FIERA CAPITAL

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)  
Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	17 579	-	-	17 579
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>17 579</b>	-	-	<b>17 579</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>16 522</b>	-	-	<b>16 522</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	84 094	73 659
Trésorerie	570	1 195
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	52	34
<b>Total de l'actif</b>	<b>84 716</b>	<b>74 888</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	32	331
<b>Total du passif</b>	<b>32</b>	<b>331</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>84 684</b>	<b>74 557</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	29,05	25,35
Classe B	28,05	24,48
Classe E	29,52	25,76
Classe F	28,81	25,13
Classe G	28,13	24,55
Classe I	33,56	28,39
Classe J	33,14	28,04
Classe K	38,00	32,15
Classe L	11,38	9,63
Classe N	29,13	25,43

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	4 633	6 032
Non réalisé(e) sur les placements	5 748	(7 777)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	2 380	1 798
Total gain net (perte nette)	12 761	53
Intérêts aux fins d'attribution	2	2
Prêts de titres	8	8
Dividendes	986	810
Distributions par le fonds sous-jacent	166	138
Écart de conversion sur la trésorerie	(101)	58
	13 822	1 069
<b>Charges</b>		
Retenues d'impôts	145	104
Frais de gestion (note 6)	331	284
Frais d'administration	11	8
Frais de transactions	40	37
	527	433
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>13 295</b>	<b>636</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>3,76</b>	<b>(0,67)</b>
<b>Classe B</b>	<b>3,63</b>	<b>(0,95)</b>
<b>Classe E</b>	<b>3,83</b>	<b>(0,53)</b>
<b>Classe F</b>	<b>3,75</b>	<b>(0,73)</b>
<b>Classe G</b>	<b>3,66</b>	<b>(0,92)</b>
<b>Classe I</b>	<b>5,33</b>	<b>0,37</b>
<b>Classe J</b>	<b>5,21</b>	<b>0,36</b>
<b>Classe K</b>	<b>5,97</b>	<b>0,41</b>
<b>Classe L</b>	<b>1,81</b>	<b>0,12</b>
<b>Classe N</b>	<b>3,78</b>	<b>(0,53)</b>

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

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

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>74 557</b>	<b>73 476</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	12 130	15 839
Parts rachetées	(15 298)	(15 394)
	<b>(3 168)</b>	<b>445</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	13 295	636
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>84 684</b>	<b>74 557</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	13 295	636
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Écart de conversion sur la trésorerie	101	(58)
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(10 381)	1 745
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 546)	(1 936)
	<b>469</b>	<b>387</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(69 459)	(61 024)
Cessions	71 951	60 440
	<b>2 492</b>	<b>(584)</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(317)	826
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>2 644</b>	<b>629</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	12 130	15 839
Parts rachetées	(15 298)	(15 394)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(3 168)</b>	<b>445</b>
Écart de conversion sur la trésorerie	(101)	58
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(625)</b>	<b>1 132</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>1 195</b>	<b>63</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>570</b>	<b>1 195</b>
Intérêts reçus	10	10
Dividendes reçus	823	701

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, sauf le nombre d'actions et de parts)

	Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$		Nombre d'actions	Coût moyen \$	Juste valeur \$
<b>ACTIONS AMÉRICAINES (62,73 %)</b>				<b>ACTIONS AMÉRICAINES (62,73 %) (suite)</b>			
<b>Énergie (0,63 %)</b>				<b>Services financiers (13,82 %)</b>			
ConocoPhillips	6 300	522	531	Allstate Corp.	3 900	539	569
<b>Matériaux de base (2,59 %)</b>				American Express Co.	3 400	418	549
Eagle Materials Inc.	4 700	569	553	Ameriprise Financial Inc.	2 600	557	562
Eastman Chemical Co.	5 100	526	524	Bankunited Inc.	12 500	575	593
Newmarket Corp.	900	571	568	Discover Financial Services	5 000	463	550
Steel Dynamics Inc.	12 500	571	552	Fidelity National Financial	9 200	534	541
		2 237	2 197	First American Financial Corp.	7 700	517	582
<b>Produits industriels (3,80 %)</b>				First Horizon National Corp.	24 800	533	533
Aecom	11 200	551	626	Legg Mason Inc.	10 600	538	494
Allison Transmission Holdings Inc.	10 000	490	627	LPL Financial Holdings Inc.	6 100	499	730
HD Supply Holdings Inc.	9 800	458	511	Mgic Investment Corp.	29 900	546	549
Spirit AeroSystems Holdings Inc., Catégorie A	4 300	533	406	Morgan Stanley	9 200	548	610
Teledyne tech Inc.	1 200	480	539	Navient Corp.	31 300	551	555
United Rentals Inc.	2 400	310	519	Onemain Holdings Inc.	11 600	507	634
		2 822	3 228	Regions Financial Corp.	25 100	507	559
<b>Consommation discrétionnaire (7,16 %)</b>				S&P Global Inc.	1 600	531	566
Best Buy Co. Inc.	5 000	446	569	SEI Investments Co.	5 700	416	484
Dollar General Corp.	2 600	554	526	Synchrony Financial	12 100	466	565
Dr Horton Inc.	8 100	559	554	The Hanover Insurance Group Inc.	2 900	446	514
eBay Inc.	11 500	383	538	The progressive Corp.	5 500	363	516
Gentex Corp.	15 000	434	564	Unum Group	11 800	586	446
NIKE Inc., Catégorie B	4 400	574	578			10 640	11 701
NVR Inc.	100	216	494	<b>Services de communication (1,45 %)</b>			
O'Reilly Automotive Inc.	900	525	511	Electronic Arts Inc.	4 800	596	669
Pultegroup Inc.	12 000	510	604	Take-Two Interactive software	3 500	570	556
Ross Stores Inc.	3 800	584	574			1 166	1 225
Target Corp.	3 300	564	549	<b>Technologies de l'information (18,78 %)</b>			
		5 349	6 061	Alliance Data Systems Corp.	3 300	563	480
<b>Consommation de base (0,66 %)</b>				Apple Inc.	2 200	190	834
US Foods Holding Corp.	10 300	550	559	Arrow Electronics Inc.	5 400	574	593
<b>Soins de santé (13,18 %)</b>				Aspen Technology Inc.	3 500	534	549
AbbVie Inc.	4 500	414	517	Broadcom Inc.	1 400	471	574
Alexion Pharmaceuticals Inc.	3 700	538	519	Cadence Design Systems Inc.	7 200	328	648
Amgen Inc.	2 200	494	688	CDW Corp.	3 900	435	722
Biogen Inc.	1 500	455	577	Cisco Systems Inc.	9 400	399	585
Chemed Corp.	1 000	381	570	F5 Networks Inc.	2 900	513	525
Edwards Lifesciences Corp.	1 800	530	545	Fortinet Inc.	4 100	581	568
Eli Lilly & Co.	3 400	535	579	Intel Corp.	8 700	489	675
Gilead Sciences Inc.	5 500	507	463	Intuit Inc.	1 500	490	509
HCA Healthcare Inc.	3 100	522	594	Lam Research Corp.	1 700	446	645
Hologic Inc.	8 400	564	569	Leidos Holdings Inc.	4 900	560	622
Johnson & Johnson	3 000	557	567	LogMeIn Inc.	4 400	503	489
Laboratory Corporation of America Holdings	2 200	512	483	Microsoft Corp.	2 900	495	593
McKesson Corp.	2 900	481	520	Motorola Solutions Inc.	2 300	513	481
Merck & Co. Inc.	5 400	532	637	NetApp Inc.	7 000	567	565
Pfizer Inc.	11 200	562	569	NVIDIA Corp.	2 000	546	610
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	1 100	405	536	Oracle Corp.	7 600	541	522
Thermo Fisher Scientific Inc.	1 300	479	548	Qorvo Inc.	5 000	507	754
Veeva Systems Inc, Catégorie A	2 600	543	474	SS&C Technologies Holdings	7 500	575	597
Vertex Pharmaceuticals Inc.	2 000	338	568	Synopsys Inc.	3 000	558	541
Zoetis Inc.	3 700	546	635	Verisign Inc.	1 900	536	475
		9 895	11 158	Xerox Corp.	14 000	524	669
				Xilinx Inc.	3 800	328	482
				Zebra Technologies Corp., Catégorie A	1 800	230	596
						12 996	15 903

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, sauf le nombre d'actions et de parts)

	Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>ACTIONS AMÉRICAINES (62,73 %) (suite)</b>			
<b>Services (0,66 %)</b>			
NRG Energy Inc.	10 900	563	562
<b>TOTAL ACTIONS AMÉRICAINES</b>		<u>46 740</u>	<u>53 125</u>
<b>ACTIONS INTERNATIONALES (3,83 %)</b>			
<b>Matériaux de base (0,68 %)</b>			
LyondellBasell Industries NV, Catégorie A	4 700	576	576
<b>Consommation discrétionnaire (0,73 %)</b>			
Garmin Ltd	4 900	523	620
<b>Soins de santé (0,39 %)</b>			
Mylan NV	12 600	630	328
<b>Technologies de l'information (2,03 %)</b>			
Amdocs Ltd	6 200	520	580
Genpact Ltd	10 600	530	580
NXP Semiconductors NV	3 400	371	561
		<u>1 421</u>	<u>1 721</u>
<b>TOTAL ACTIONS INTERNATIONALES</b>		<u>3 150</u>	<u>3 245</u>
	<b>Nombre de parts</b>	<b>Coût moyen</b>	<b>Juste valeur</b>
		\$	\$
<b>FONDS DE PLACEMENTS (32,74 %)</b>			
Hillsdale US Small Cap Equity Fund, Class Z	129 002	23 821	27 724
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,30 %)</b>		<u>73 711</u>	<u>84 094</u>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,70 %)</b>			<u>590</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<u>84 684</u>

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES HILLSDALE

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 2019 et 2018, l'actif du Fonds est principalement composé d'actions américaines.

#### Risques présents

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

Veillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers.

### Risque de crédit

Aux 31 décembre 2019 et 2018, 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 2019, des titres en portefeuille ayant une juste valeur de 10 346 \$ (8 544 \$ au 31 décembre 2018) étaient prêtés. Le montant des garanties détenues relativement aux opérations de prêts de titres s'élevaient à 11 071 \$ (9 142 \$ au 31 décembre 2018).

De plus, aux 31 décembre 2019 et 2018, 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 2019	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres créditeurs	32	-	32

31 décembre 2018	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres créditeurs	331	-	331

### Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2019 et 2018, 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 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
+ 5	4 205	3 683
- 5	(4 205)	(3 683)

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 2019 et 2018, 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 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Dollar canadien	+ 5	(4 205)	(3 683)
	- 5	4 205	3 683

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 2019 et 2018, 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 2019 et 2018 (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 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
<b>Actions américaines</b>		
Énergie	0,63	1,11
Matériaux de base	2,59	3,77
Produits industriels	3,80	4,91
Consommation discrétionnaire	7,16	4,71
Consommation de base	0,66	-
Soins de santé	13,18	14,58
Services financiers	13,82	13,75
Services de communication	1,45	0,99
Technologies de l'information	18,78	17,15
Services	0,66	0,83
<b>Actions internationales</b>		
Matériaux de base	0,68	0,61
Consommation discrétionnaire	0,73	-
Soins de santé	0,39	1,24
Services financiers	-	0,68
Technologies de l'information	2,03	1,44
<b>Fonds de placement</b>		
Actions américaines	32,74	33,03
<b>Autres éléments d'actif net</b>	<b>0,70</b>	<b>1,20</b>
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### Juste valeur des instruments financiers

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

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

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>73 659</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73 659</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	37 199	37 639
Trésorerie	37	201
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>37 236</b>	<b>37 840</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	17	1
<b>Total du passif</b>	<b>17</b>	<b>1</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>37 219</b>	<b>37 839</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	14,74	12,26
Classe B	14,23	11,84
Classe E	14,98	12,46
Classe F	14,63	12,16
Classe G	14,27	11,87
Classe I	16,95	13,68
Classe J	16,95	13,68
Classe N	14,97	12,46

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES BEUTEL GOODMAN

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	890	705
Non réalisé(e) sur les placements	5 765	(3 642)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	802	2 381
Total gain net (perte nette)	7 457	(556)
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	758	733
	<b>8 216</b>	<b>178</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 081	1 445
Frais d'administration	38	43
Frais de transactions	-	-
	<b>1 119</b>	<b>1 488</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>7 097</b>	<b>(1 310)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>2,51</b>	<b>(0,39)</b>
<b>Classe B</b>	<b>2,43</b>	<b>(0,52)</b>
<b>Classe E</b>	<b>2,55</b>	<b>(0,33)</b>
<b>Classe F</b>	<b>2,50</b>	<b>(0,42)</b>
<b>Classe G</b>	<b>2,44</b>	<b>(0,51)</b>
<b>Classe I</b>	<b>3,36</b>	<b>0,06</b>
<b>Classe J</b>	<b>3,20</b>	<b>0,06</b>
<b>Classe N</b>	<b>2,56</b>	<b>(0,33)</b>

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>37 839</b>	<b>45 470</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	7 225	13 340
Parts rachetées	(14 942)	(19 661)
	(7 717)	(6 321)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	7 097	(1 310)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>37 219</b>	<b>37 839</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	7 097	(1 310)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(6 655)	2 937
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 560)	(3 114)
	(1 118)	(1 487)
Transactions de placements		
Acquisitions	(420)	(2 335)
Cessions	9 075	9 555
	8 655	7 220
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	16	2
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	7 553	5 735
<b>Financement</b>		
Parts émises	7 225	13 340
Parts rachetées	(14 942)	(19 661)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(7 717)	(6 321)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(164)</b>	<b>(586)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>201</b>	<b>787</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>37</b>	<b>201</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES BEUTEL GOODMAN

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,95 %)</b>			
Fonds d'actions américaines Beutel Goodman, Classe I	2 048 120	32 099	37 199
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,05 %)</b>			<b>20</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>37 219</b>

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

<i>Fonds d'actions américaines Beutel Goodman, Classe I</i>	%
Verizon Communications Inc.	5,75
Nortonlifelock Inc.	5,64
Amgen Inc.	5,55
Parker Hannifin Corp.	5,40
Ameriprise Financial Inc.	5,27
Omnicom Group Inc.	5,15
Kellogg Co.	5,07
Amdocs Ltd	4,88
AmerisourceBergen Corp.	4,57
Comcast Corp., Catégorie A	4,35
Cummins Inc.	4,26
Kimberly-Clark Corp.	4,21
Gardner Denver Holding Inc.	4,15
Harley-Davidson Inc.	3,95
Oracle Corp.	3,79
American Express Co.	3,30
BlackRock Inc.	3,20
Campbell Soup Co.	3,00
LyondellBasell Industries NV, Catégorie A	2,43
Ingersoll-Rand PLC, Catégorie A	2,42
Flowserve Corp.	2,32
KLA-Tencor Corp.	2,32
AutoZone Inc.	2,18
JPMorgan Chase & Co.	1,55
Wells Fargo & Co.	1,29

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES BEUTEL GOODMAN

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers de dollars)

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

Le Fonds SSQ Actions américaines Beutel Goodman est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent d'actions américaines Beutel Goodman, Classe I. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions américaines Beutel Goodman se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	37 199	-	-	37 199
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>37 199</b>	-	-	<b>37 199</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>37 639</b>	-	-	<b>37 639</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
Aux	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	78 097	56 764
Trésorerie	27	-
Cession de placements à recevoir	-	205
Autres débiteurs	23	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>78 147</b>	<b>56 969</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	67
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	52	7
<b>Total du passif</b>	<b>52</b>	<b>74</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>78 095</b>	<b>56 895</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	16,07	12,92
Classe B	15,53	12,48
Classe D	15,66	12,58
Classe E	16,33	13,13
Classe F	15,95	12,81
Classe G	15,57	12,51
Classe H	15,09	12,13
Classe I	18,43	14,39
Classe J	18,44	14,39
Classe N	16,33	13,12

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	771	514
Non réalisé(e) sur les placements	14 436	2 997
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	517	-
Total gain net (perte nette)	15 724	3 511
Intérêts aux fins d'attribution	2	1
Distributions par le fonds sous-jacent	814	639
	<b>16 540</b>	<b>4 151</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 821	1 794
Frais d'administration	65	49
Frais de transactions	-	-
	<b>1 886</b>	<b>1 843</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>14 654</b>	<b>2 308</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>3,06</b>	<b>0,58</b>
<b>Classe B</b>	<b>2,97</b>	<b>0,42</b>
<b>Classe D</b>	<b>2,97</b>	<b>0,46</b>
<b>Classe E</b>	<b>3,14</b>	<b>0,65</b>
<b>Classe F</b>	<b>3,07</b>	<b>0,54</b>
<b>Classe G</b>	<b>2,98</b>	<b>0,43</b>
<b>Classe H</b>	<b>2,89</b>	<b>0,30</b>
<b>Classe I</b>	<b>3,99</b>	<b>1,13</b>
<b>Classe J</b>	<b>3,97</b>	<b>1,12</b>
<b>Classe N</b>	<b>3,12</b>	<b>0,65</b>

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

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

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>56 895</b>	<b>44 832</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	29 102	21 941
Parts rachetées	(22 556)	(12 186)
	6 546	9 755
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	14 654	2 308
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>78 095</b>	<b>56 895</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	14 654	2 308
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(15 207)	(3 511)
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 331)	(639)
	(1 884)	(1 842)
Transactions de placements		
Acquisitions	(7 285)	(9 985)
Cessions	2 490	2 140
	(4 795)	(7 845)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	227	(118)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(6 452)	(9 805)
<b>Financement</b>		
Parts émises	29 102	21 941
Parts rachetées	(22 556)	(12 186)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	6 546	9 755
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>94</b>	<b>(50)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(67)</b>	<b>(17)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>27</b>	<b>(67)</b>
Intérêts reçus	2	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,00 %)</b>			
Fonds Fiera Actions américaines, Catégorie A	4 932 872	51 234	78 097
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,00 %)</b>			<b>(2)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>78 095</b>

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

<i>Fonds Fiera Actions américaines, Catégorie A</i>	%
Moody's Corp.	6,78
MasterCard Inc., Catégorie A	5,78
Microsoft Corp.	5,34
Alphabet Inc., Catégorie A	4,91
UnitedHealth Group Inc.	4,74
Johnson & Johnson	4,60
Becton Dickinson and Co.	4,42
The Sherwin-Williams Co.	4,42
PepsiCo Inc.	4,31
The TJX Cos Inc.	4,16
MSCI Inc.	4,01
AutoZone Inc.	4,01
United Technologies Corp.	3,66
US Bancorp	3,42
Oracle Corp.	3,26
NIKE Inc., Catégorie B	3,22
CME Group Inc., Catégorie A	3,13
Analog Devices Inc.	3,10
Linde PLC	3,00
Lowe's Cos Inc.	2,93
Graco Inc.	2,80
Varian Medical Systems Inc.	2,46
Mettler-Toledo International Inc.	2,44
Colgate-Palmolive Co.	2,16
Ecolab Inc.	2,09

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES FIERA CAPITAL

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers de dollars)

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

Le Fonds SSQ Actions américaines Fiera Capital est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fiera Actions américaines, Catégorie A. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions américaines Fiera Capital se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	78 097	-	-	78 097
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>78 097</b>	-	-	<b>78 097</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>56 764</b>	-	-	<b>56 764</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES COUVERTES SUR LA DEVISE FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	14 462	9 359
Trésorerie	35	65
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>14 497</b>	<b>9 424</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	8	3
<b>Total du passif</b>	<b>8</b>	<b>3</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>14 489</b>	<b>9 421</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	15,30	11,79
Classe B	14,93	11,51
Classe E	15,47	11,92
Classe F	15,21	11,72
Classe G	15,01	11,55
Classe I	16,96	12,69
Classe J	16,96	12,69
Classe N	15,45	11,91

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	439	177
Non réalisé(e) sur les placements	2 749	(364)
Total gain net (perte nette)	3 188	(187)
Distributions par le fonds sous-jacent	140	110
	3 328	(77)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	299	249
Frais d'administration	11	8
Frais de transactions	-	-
	310	257
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>3 018</b>	<b>(334)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>3,47</b>	<b>(0,54)</b>
<b>Classe B</b>	<b>3,43</b>	<b>(0,67)</b>
<b>Classe E</b>	<b>3,53</b>	<b>(0,47)</b>
<b>Classe F</b>	<b>3,49</b>	<b>(0,57)</b>
<b>Classe G</b>	<b>3,44</b>	<b>(0,64)</b>
<b>Classe I</b>	<b>4,22</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Classe J</b>	<b>4,07</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Classe N</b>	<b>3,51</b>	<b>(0,48)</b>

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES COUVERTES SUR LA DEVISE FIERA CAPITAL

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

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

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>9 421</b>	<b>7 593</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	7 282	6 123
Parts rachetées	(5 232)	(3 961)
	<b>2 050</b>	<b>2 162</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	<b>3 018</b>	(334)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>14 489</b>	<b>9 421</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	<b>3 018</b>	(334)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(3 188)	187
Distributions par le fonds sous-jacent	(140)	(110)
	<b>(310)</b>	<b>(257)</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(4 535)	(3 800)
Cessions	2 760	1 950
	<b>(1 775)</b>	<b>(1 850)</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	<b>5</b>	(180)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	<b>(2 080)</b>	<b>(2 287)</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	7 282	6 123
Parts rachetées	(5 232)	(3 961)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<b>2 050</b>	<b>2 162</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(30)</b>	<b>(125)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>65</b>	<b>190</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>35</b>	<b>65</b>
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES COUVERTES SUR LA DEVISE FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,81 %)</b>			
Fonds Fiera Actions américaines, Catégorie C	959 367	11 500	14 462
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,19 %)</b>			<b>27</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>14 489</b>

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

<i>Fonds Fiera Actions américaines, Catégorie C</i>	%
Moody's Corp.	6,78
MasterCard Inc., Catégorie A	5,78
Microsoft Corp.	5,34
Alphabet Inc., Catégorie A	4,91
UnitedHealth Group Inc.	4,74
Johnson & Johnson	4,60
Becton Dickinson and Co.	4,42
The Sherwin-Williams Co.	4,42
PepsiCo Inc.	4,31
The TJX Cos Inc.	4,16
MSCI Inc.	4,01
AutoZone Inc.	4,01
United Technologies Corp.	3,66
US Bancorp	3,42
Oracle Corp.	3,26
NIKE Inc., Catégorie B	3,22
CME Group Inc., Catégorie A	3,13
Analog Devices Inc.	3,10
Linde PLC	3,00
Lowe's Cos Inc.	2,93
Graco Inc.	2,80
Varian Medical Systems Inc.	2,46
Mettler-Toledo International Inc.	2,44
Colgate-Palmolive Co.	2,16
Ecolab Inc.	2,09

# FONDS SSQ ACTIONS AMÉRICAINES COUVERTES SUR LA DEVISE FIERA CAPITAL

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)  
Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers de dollars)

## Nature et ampleur des risques découlant des instruments financiers

Le Fonds SSQ Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fiera Actions américaines, Catégorie C. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	14 462	-	-	14 462
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>14 462</b>	-	-	<b>14 462</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>9 359</b>	-	-	<b>9 359</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	53 843	47 935
Trésorerie	27	153
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	1	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>53 871</b>	<b>48 088</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	20	135
Autres créditeurs	30	9
<b>Total du passif</b>	<b>50</b>	<b>144</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>53 821</b>	<b>47 944</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	17,14	14,17
Classe B	16,54	13,68
Classe D	16,70	13,81
Classe E	17,44	14,41
Classe F	17,05	14,08
Classe G	16,62	13,73
Classe H	16,09	13,30
Classe I	19,61	15,76
Classe J	19,84	15,94
Classe N	17,41	14,39

# FONDS SSQ INDICE AMÉRICAIN BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	3 128	1 352
Non réalisé(e) sur les placements	6 175	(1 066)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 096	248
Total gain net (perte nette)	10 399	534
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	875	930
	<b>11 275</b>	<b>1 465</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 243	1 434
Frais d'administration	46	42
Frais de transactions	-	-
	<b>1 289</b>	<b>1 476</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>9 986</b>	<b>(11)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>2,93</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Classe B</b>	<b>2,83</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Classe D</b>	<b>2,83</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Classe E</b>	<b>2,99</b>	<b>0,04</b>
<b>Classe F</b>	<b>2,93</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Classe G</b>	<b>2,84</b>	<b>(0,19)</b>
<b>Classe H</b>	<b>2,75</b>	<b>(0,33)</b>
<b>Classe I</b>	<b>3,82</b>	<b>0,50</b>
<b>Classe J</b>	<b>3,87</b>	<b>0,51</b>
<b>Classe N</b>	<b>2,97</b>	<b>0,03</b>

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>47 944</b>	43 335
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	15 475	17 486
Parts rachetées	(19 584)	(12 866)
	<b>(4 109)</b>	4 620
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	9 986	(11)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>53 821</b>	47 944

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	9 986	(11)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(9 303)	(286)
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 971)	(1 178)
	<b>(1 288)</b>	(1 475)
Transactions de placements		
Acquisitions	(4 934)	(7 435)
Cessions	10 300	4 285
	<b>5 366</b>	(3 150)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(95)	149
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>3 983</b>	(4 476)
<b>Financement</b>		
Parts émises	15 475	17 486
Parts rachetées	(19 584)	(12 866)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(4 109)</b>	4 620
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(126)</b>	144
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>153</b>	9
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>27</b>	153
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ INDICE AMÉRICAIN BLACKROCK

## TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,04 %)</b>			
Fonds BlackRock CAD indiciel actions ÉU, Classe D	1 875 982	35 009	53 843
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,04 %)</b>			<b>(22)</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>53 821</b>

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

<i>Fonds BlackRock CAD indiciel actions ÉU, Classe D</i>	%
Apple Inc.	4,54
Microsoft Corp.	4,45
Amazon.com Inc.	2,85
Facebook Inc., Catégorie A	1,82
Berkshire Hathaway Inc., Catégorie B	1,64
JPMorgan Chase & Co.	1,62
Alphabet Inc., Catégorie C	1,48
Alphabet Inc., Catégorie A	1,48
Johnson & Johnson	1,42
Visa Inc. Catégorie A	1,20
The Procter & Gamble Co.	1,15
Exxon Mobil Corp.	1,09
Bank of America Corp.	1,06
AT&T Inc.	1,05
UnitedHealth Group Inc.	1,03
MasterCard Inc., Catégorie A	0,98
Intel Corp.	0,96
Walt Disney	0,96
Verizon Communications Inc.	0,94
Home Depot Inc.	0,88
Merck & Co. Inc.	0,86
Chevron Corp.	0,84
Pfizer Inc.	0,80
Coca-Cola Co.	0,79
Wells Fargo & Co.	0,77

# FONDS SSQ INDICE AMÉRICAIN BLACKROCK

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré par BlackRock Asset Management et vise à reproduire la tendance de l'indice S&P 500 du marché boursier américain.

### Juste valeur des instruments financiers

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

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	53 843	-	-	53 843
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>53 843</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53 843</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>47 935</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47 935</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	63 610	76 415
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	430	640
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>64 040</b>	<b>77 055</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	364	679
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	25	26
<b>Total du passif</b>	<b>389</b>	<b>705</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>63 651</b>	<b>76 350</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	10,02	9,33
Classe B	9,64	8,97
Classe D	9,73	9,06
Classe E	10,19	9,49
Classe F	9,93	9,24
Classe G	9,68	9,01
Classe H	9,40	8,75
Classe I	11,80	10,60
Classe J	11,80	10,60
Classe N	10,18	9,48

# FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES HEXAVEST

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(5 741)	(5 284)
Non réalisé(e) sur les placements	9 848	(1 321)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	-	2 623
Total gain net (perte nette)	4 107	(3 982)
Intérêts aux fins d'attribution	2	2
Distributions par le fonds sous-jacent	3 408	2 597
	7 517	(1 383)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	243	343
Frais d'administration	7	8
Frais de transactions	-	-
	250	351
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>7 267</b>	<b>(1 734)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>0,75</b>	<b>(0,55)</b>
<b>Classe B</b>	<b>0,72</b>	<b>(0,65)</b>
<b>Classe D</b>	<b>0,73</b>	<b>(0,63)</b>
<b>Classe E</b>	<b>0,77</b>	<b>(0,51)</b>
<b>Classe F</b>	<b>0,75</b>	<b>(0,58)</b>
<b>Classe G</b>	<b>0,73</b>	<b>(0,64)</b>
<b>Classe H</b>	<b>0,71</b>	<b>(0,71)</b>
<b>Classe I</b>	<b>1,27</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Classe J</b>	<b>1,27</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Classe N</b>	<b>0,77</b>	<b>(0,51)</b>

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>76 350</b>	104 736
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	10 530	10 485
Parts rachetées	(30 496)	(37 137)
	(19 966)	(26 652)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	7 267	(1 734)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>63 651</b>	76 350

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	7 267	(1 734)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(4 107)	6 605
Distributions par le fonds sous-jacent	(3 408)	(5 220)
	(248)	(349)
Transactions de placements		
Acquisitions	(5 345)	(2 270)
Cessions	25 665	28 785
	20 320	26 515
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	209	(645)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>20 281</b>	25 521
<b>Financement</b>		
Parts émises	10 530	10 485
Parts rachetées	(30 496)	(37 137)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(19 966)</b>	(26 652)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>315</b>	(1 131)
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(679)</b>	452
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(364)</b>	(679)
Intérêts reçus	2	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES HEXAVEST

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,94 %)</b>			
Fonds Hexavest Europac	89 611	<b>76 216</b>	<b>63 610</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,06 %)</b>			<b>41</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>63 651</b>

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

<i>Fonds Hexavest Europac</i>	%
Nestlé SA	2,65
Roche Holding AG	2,28
Novartis AG	1,87
Royal Dutch Shell PLC	1,76
Total SA	1,73
Sanofi Aventis	1,45
HSBC Holdings PLC	1,39
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1,32
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1,30
Siemens AG	1,28
ING Groep NV	1,26
Novo Nordisk A/S, Catégorie B	1,26
Diago PLC	1,19
BNP Paribas SA	1,16
Unilever NV	1,15
BP PLC	1,11
Toyota Motor Corp.	1,08
Intesa Sanpaolo	1,05
Eni Spa	1,03
Equinor ASA	0,99
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	0,99
AstraZeneca PLC	0,95
Merck Kgaa	0,84
Repsol SA	0,82
British American Tobacco PLC	0,82

# FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES HEXAVEST

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	63 610	-	-	63 610
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>63 610</b>	-	-	<b>63 610</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>76 415</b>	-	-	<b>76 415</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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		
Aux	31 décembre 2019	31 décembre 2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	162 563	133 761
Trésorerie	2 189	3 075
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	34	100
<b>Total de l'actif</b>	<b>164 786</b>	<b>136 936</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	71	218
<b>Total du passif</b>	<b>71</b>	<b>218</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>164 715</b>	<b>136 718</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	15,59	13,26
Classe B	14,99	12,75
Classe E	15,86	13,48
Classe F	15,45	13,14
Classe G	15,08	12,81
Classe I	18,22	14,99
Classe J	18,22	14,99
Classe K	18,22	14,99
Classe L	12,10	9,95
Classe N	15,83	13,47

# FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES C WORLDWIDE

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(2 823)	3 292
Non réalisé(e) sur les placements	27 928	(20 202)
Total gain net (perte nette)	25 105	(16 910)
Intérêts aux fins d'attribution	28	9
Prêts de titres	2	4
Dividendes	4 816	4 389
Écart de conversion sur la trésorerie	10	(159)
	<b>29 961</b>	<b>(12 667)</b>
<b>Charges</b>		
Retenues d'impôts	366	251
Frais de gestion (note 6)	609	891
Frais d'administration	19	24
Frais de transactions	88	153
	<b>1 082</b>	<b>1 319</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>28 879</b>	<b>(13 986)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	2,35	(1,94)
Classe B	2,25	(2,07)
Classe E	2,39	(1,89)
Classe F	2,33	(1,97)
Classe G	2,27	(2,04)
Classe I	3,26	(1,52)
Classe J	3,27	(1,52)
Classe K	3,26	(1,52)
Classe L	2,21	(0,94)
Classe N	2,37	(1,91)

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>136 718</b>	<b>127 952</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	23 498	49 125
Parts rachetées	(24 380)	(26 373)
	(882)	22 752
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	28 879	(13 986)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>164 715</b>	<b>136 718</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	28 879	(13 986)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Écart de conversion sur la trésorerie	(10)	159
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(25 105)	16 926
	3 764	3 099
Transactions de placements		
Acquisitions	(43 739)	(63 853)
Cessions	40 042	38 709
	(3 697)	(25 144)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(81)	168
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(14)	(21 877)
<b>Financement</b>		
Parts émises	23 498	49 125
Parts rachetées	(24 380)	(26 373)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(882)	22 752
Écart de conversion sur la trésorerie	10	(159)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(886)</b>	<b>716</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>3 075</b>	<b>2 359</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>2 189</b>	<b>3 075</b>
Intérêts reçus	30	13
Dividendes reçus	4 516	4 132

# FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES C WORLDWIDE

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, sauf le nombre d'actions)

	Nombre d'actions	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>ACTIONS INTERNATIONALES (98,69 %)</b>			
<b>Énergie (3,54 %)</b>			
Royal Dutch Shell PLC, Catégorie A	152 091	5 892	5 826
<b>Produits industriels (18,90 %)</b>			
Atlas Copco AB, Catégorie A	78 544	3 430	4 073
Daikin Industries Ltd	30 500	5 156	5 624
East Japan Railway Co.	23 600	2 891	2 776
Ferguson PLC	49 381	3 363	5 857
Legrand SA	32 138	3 197	3 418
Siemens AG	29 889	4 877	5 112
Vinci SA	29 434	3 491	4 266
		<u>26 405</u>	<u>31 126</u>
<b>Consommation discrétionnaire (6,25 %)</b>			
Prosus NV	44 065	4 403	4 292
Sony Corp.	68 000	3 666	6 006
		<u>8 069</u>	<u>10 298</u>
<b>Consommation de base (15,53 %)</b>			
Kerry Group PLC, Catégorie A	38 514	5 524	6 264
Nestlé SA	45 855	3 774	6 437
Swedish Match AB	96 343	5 713	6 456
Unilever NV	85 553	6 234	6 416
		<u>21 245</u>	<u>25 573</u>
<b>Soins de santé (10,97 %)</b>			
Hoya Corp.	54 100	3 888	6 747
Koninklijke Philips NV	81 194	4 902	5 173
Novo Nordisk A/S, Catégorie B	81 561	3 464	6 146
		<u>12 254</u>	<u>18 066</u>
<b>Services financiers (19,04 %)</b>			
AIA Group Ltd	569 000	5 122	7 751
Bank Central Asia Tbk PT	1 657 600	4 714	5 208
HDFC Bank Ltd	159 619	5 204	13 116
Ping An Insurance Group Co of China Ltd, Catégorie H	346 000	3 842	5 307
		<u>18 882</u>	<u>31 382</u>
<b>Technologies de l'information (20,26 %)</b>			
ASML Holding NV	16 730	4 498	6 458
Keyence Corp.	19 800	4 209	9 095
Samsung Electronics Co. Ltd	3 212	4 049	4 969
SAP SE	41 307	5 453	7 276
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	73 972	2 642	5 573
		<u>20 851</u>	<u>33 371</u>
<b>Services (2,18 %)</b>			
SSE PLC	144 406	3 261	3 597
<b>Immobilier (2,02 %)</b>			
Deutsche Wohnen SE	62 320	3 825	3 324
<b>TOTAL ACTIONS INTERNATIONALES</b>		<u>120 684</u>	<u>162 563</u>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (98,69 %)</b>		<u>120 684</u>	<u>162 563</u>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (1,31 %)</b>			<u>2 152</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<u><u>164 715</u></u>

# FONDS SSQ ACTIONS INTERNATIONALES C WORLDWIDE

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 2019 et 2018, l'actif du Fonds est principalement composé d'actions internationales.

#### Risques présents

Le Fonds est exposé principalement au risque de prix, au risque de change entre le dollar canadien et les monnaies étrangères, au risque souverain ainsi qu'aux risques associés à l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Le Fonds ne recourt pas aux leviers financiers ni aux instruments financiers dérivés à des fins spéculatives.

Veillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers.

#### Risque de crédit

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le Fonds ne détient pas de titres à revenu fixe. Par conséquent, il n'est pas exposé au risque de crédit.

Le Fonds peut participer à des opérations de prêts de titres. Aux 31 décembre 2019 et 2018, aucun titre en portefeuille n'était prêté.

De plus, aux 31 décembre 2019 et 2018, 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 2019	Moins de 1 mois (\$)	De 1 à 3 mois (\$)	Total (\$)
Achat de placements à payer	-	-	-
Autres crédateurs	71	-	71

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

### Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2019 et 2018, 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 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
+ 5	8 128	6 688
- 5	(8 128)	(6 688)

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 2019 et 2018 (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 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Couronne danoise	6 146	5 054
Couronne suédoise	10 529	2 489
Dollar américain	23 658	16 570
Dollar de Hong Kong	13 058	17 274
Euro	57 825	43 534
Franc suisse	6 437	5 003
Livre sterling	9 454	13 523
Rand sud-africain	-	7 085
Roupie indonésienne	5 208	-
Yen japonais	30 248	23 229
<b>Total</b>	<b>162 563</b>	<b>133 761</b>

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

Par rapport aux autres devises	Variation (%)	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Dollar canadien	+ 5	(8 128)	(6 688)
	- 5	8 128	6 688

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 2019 et 2018, 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 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
<b>Actions internationales</b>		
Énergie	3,54	6,94
Matériaux de base	-	2,35
Produits industriels	18,90	16,96
Consommation discrétionnaire	6,25	3,28
Consommation de base	15,53	15,67
Soins de santé	10,97	12,16
Services financiers	19,04	17,98
Technologies de l'information	20,26	17,14
Services	2,18	-
Immobilier	2,02	5,36
<b>Autres éléments d'actif net</b>	<b>1,31</b>	<b>2,16</b>
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### Juste valeur des instruments financiers

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

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	162 563	-	-	162 563
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>162 563</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>162 563</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>133 761</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>133 761</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	63 251	57 581
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	580	410
Autres débiteurs	2	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>63 833</b>	<b>57 991</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	480	456
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	18	10
<b>Total du passif</b>	<b>498</b>	<b>466</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>63 335</b>	<b>57 525</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	13,84	12,31
Classe B	13,31	11,84
Classe D	13,44	11,95
Classe E	14,07	12,51
Classe F	13,70	12,18
Classe G	13,35	11,87
Classe H	12,98	11,54
Classe I	16,03	13,81
Classe J	16,03	13,81
Classe N	14,06	12,50

# FONDS SSQ INDICE INTERNATIONAL BLACKROCK

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	1 276	906
Non réalisé(e) sur les placements	5 508	(7 097)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	720	877
Total gain net (perte nette)	7 504	(5 314)
Intérêts aux fins d'attribution	2	1
Distributions par le fonds sous-jacent	2 031	1 693
	<b>9 537</b>	<b>(3 620)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	323	371
Frais d'administration	11	10
Frais de transactions	-	-
	<b>334</b>	<b>381</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>9 203</b>	<b>(4 001)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>1,54</b>	<b>(1,34)</b>
<b>Classe B</b>	<b>1,48</b>	<b>(1,46)</b>
<b>Classe D</b>	<b>1,49</b>	<b>(1,43)</b>
<b>Classe E</b>	<b>1,57</b>	<b>(1,27)</b>
<b>Classe F</b>	<b>1,53</b>	<b>(1,37)</b>
<b>Classe G</b>	<b>1,49</b>	<b>(1,44)</b>
<b>Classe H</b>	<b>1,44</b>	<b>(1,52)</b>
<b>Classe I</b>	<b>2,23</b>	<b>(0,93)</b>
<b>Classe J</b>	<b>2,23</b>	<b>(0,93)</b>
<b>Classe N</b>	<b>1,56</b>	<b>(1,29)</b>

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>57 525</b>	<b>53 876</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	10 124	14 146
Parts rachetées	(13 517)	(6 496)
	(3 393)	7 650
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	9 203	(4 001)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>63 335</b>	<b>57 525</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	9 203	(4 001)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(6 784)	6 191
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 751)	(2 570)
	(332)	(380)
Transactions de placements		
Acquisitions	(8 050)	(13 895)
Cessions	11 915	6 445
	3 865	(7 450)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(164)	(81)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	3 369	(8 640)
<b>Financement</b>		
Parts émises	10 124	14 146
Parts rachetées	(13 517)	(6 496)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(3 393)	7 650
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(24)</b>	<b>(990)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(456)</b>	<b>534</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(480)</b>	<b>(456)</b>
Intérêts reçus	2	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ INDICE INTERNATIONAL BLACKROCK

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,87 %)</b>			
Fonds BlackRock CAD indiciel actions MSCI EAEO, Classe D	3 079 824	54 843	63 251
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,13 %)</b>			<b>84</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>63 335</b>

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

<i>Fonds BlackRock CAD indiciel actions MSCI EAEO, Classe D</i>	%
Nestlé SA	2,14
Roche Holding AG	1,51
Novartis AG	1,35
Toyota Motor Corp.	1,08
HSBC Holdings PLC	1,06
Total SA	0,88
AstraZeneca PLC	0,88
SAP SE	0,88
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0,86
BP PLC	0,85
AIA Group Ltd	0,85
Royal Dutch Shell PLC	0,84
ASML Holding NV	0,84
GlaxoSmithKline PLC	0,78
Sanofi	0,76
Royal Dutch Shell PLC, Catégorie B	0,74
Allianz SE	0,69
Novo Nordisk A/S, Catégorie B	0,68
Diageo PLC	0,67
Siemens AG	0,66
Commonwealth Bank of Australia	0,66
British American Tobacco PLC	0,66
CSL Ltd	0,59
Sony Corp.	0,57
Airbus Group	0,57

# FONDS SSQ INDICE INTERNATIONAL BLACKROCK

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 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 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	63 251	-	-	63 251
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>63 251</b>	-	-	<b>63 251</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>57 581</b>	-	-	<b>57 581</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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		
Aux	31 décembre 2019	31 décembre 2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	35 301	32 008
Trésorerie	381	98
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	2	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>35 684</b>	<b>32 106</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	16	6
<b>Total du passif</b>	<b>16</b>	<b>6</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>35 668</b>	<b>32 100</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	14,28	12,76
Classe B	13,65	12,19
Classe E	14,52	12,96
Classe F	14,20	12,67
Classe G	13,82	12,34
Classe I	16,61	14,36
Classe J	16,61	14,36
Classe L	13,55	11,71
Classe N	14,50	12,95

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES DIVIDENDES TD

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(79)	20
Non réalisé(e) sur les placements	2 159	(3 125)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	1 341	1 497
Total gain net (perte nette)	3 421	(1 608)
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	1 397	1 340
	4 819	(267)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	577	699
Frais d'administration	19	19
Frais de transactions	-	-
	596	718
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>4 223</b>	<b>(985)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>1,52</b>	<b>(0,61)</b>
<b>Classe B</b>	<b>1,46</b>	<b>(0,76)</b>
<b>Classe E</b>	<b>1,55</b>	<b>(0,54)</b>
<b>Classe F</b>	<b>1,52</b>	<b>(0,63)</b>
<b>Classe G</b>	<b>1,48</b>	<b>(0,73)</b>
<b>Classe I</b>	<b>2,25</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Classe J</b>	<b>2,25</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Classe L</b>	<b>1,84</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Classe N</b>	<b>1,54</b>	<b>(0,55)</b>

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES DIVIDENDES TD

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

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

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>32 100</b>	<b>31 840</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	8 095	8 817
Parts rachetées	(8 750)	(7 572)
	(655)	1 245
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 223	(985)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>35 668</b>	<b>32 100</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	4 223	(985)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 080)	3 105
Distributions par le fonds sous-jacent	(2 738)	(2 837)
	(595)	(717)
Transactions de placements		
Acquisitions	(860)	(1 900)
Cessions	2 385	1 365
	1 525	(535)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	8	2
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	938	(1 250)
<b>Financement</b>		
Parts émises	8 095	8 817
Parts rachetées	(8 750)	(7 572)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(655)	1 245
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>283</b>	<b>(5)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>98</b>	<b>103</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>381</b>	<b>98</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES DIVIDENDES TD

### TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (98,97 %)</b>			
FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD	2 568 229	35 178	35 301
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (1,03 %)</b>			<b>367</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>35 668</b>

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

<i>FGC mondial à revenu pour actionnaires Émeraude TD</i>	%
AXA SA	1,93
Allianz SE	1,88
Verizon Communications Inc.	1,74
Dominion Energy Inc.	1,69
Duke Energy Corp.	1,60
Total SA	1,57
Las Vegas Sands Corp.	1,57
FirstEnergy Corp.	1,55
Snam SpA	1,55
Pfizer Inc.	1,52
BCE Inc.	1,51
Entergy Corp.	1,47
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	1,46
National Grid PLC	1,44
Altria Group Inc.	1,42
BAE Systems PLC	1,41
Merck & Co. Inc.	1,40
Philip Morris International Inc.	1,40
Royal Dutch Shell PLC, Catégorie A	1,38
AT&T Inc.	1,35
Welltower Inc.	1,35
Novartis AG	1,30
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	1,26
Takeda Pharmaceutical Company Ltd	1,25
PPL Corp.	1,19

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES DIVIDENDES TD

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	35 301	-	-	35 301
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>35 301</b>	-	-	<b>35 301</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>32 008</b>	-	-	<b>32 008</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	177 328	85 972
Trésorerie	-	416
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	21	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>177 349</b>	<b>86 388</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	70	-
Achat de placements à payer	-	520
Autres créditeurs	98	40
<b>Total du passif</b>	<b>168</b>	<b>560</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>177 181</b>	<b>85 828</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	15,54	12,60
Classe B	15,01	12,17
Classe E	15,75	12,78
Classe F	15,48	12,55
Classe G	15,14	12,27
Classe I	17,86	13,98
Classe J	17,92	14,03
Classe L	12,54	9,82
Classe N	15,75	12,78

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES FIERA CAPITAL

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	2 946	284
Non réalisé(e) sur les placements	22 840	2 135
Total gain net (perte nette)	25 786	2 419
Intérêts aux fins d'attribution	3	2
Distributions par le fonds sous-jacent	1 640	1 170
	27 429	3 591
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	1 136	739
Frais d'administration	33	20
Frais de transactions	-	-
	1 169	759
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>26 260</b>	<b>2 832</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	2,83	0,05
Classe B	2,75	(0,12)
Classe E	2,89	0,12
Classe F	2,85	0,03
Classe G	2,77	(0,08)
Classe I	3,89	0,63
Classe J	3,83	0,63
Classe L	2,78	0,44
Classe N	2,87	0,12

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>85 828</b>	<b>67 029</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	97 891	28 706
Parts rachetées	(32 798)	(12 739)
	<b>65 093</b>	<b>15 967</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	26 260	2 832
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>177 181</b>	<b>85 828</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	26 260	2 832
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(25 786)	(2 419)
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 640)	(1 170)
	<b>(1 166)</b>	<b>(757)</b>
Transactions de placements		
Acquisitions	(79 025)	(17 660)
Cessions	15 095	2 265
	<b>(63 930)</b>	<b>(15 395)</b>
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(483)	(104)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	<b>(65 579)</b>	<b>(16 256)</b>
<b>Financement</b>		
Parts émises	97 891	28 706
Parts rachetées	(32 798)	(12 739)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	<b>65 093</b>	<b>15 967</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(486)</b>	<b>(289)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>416</b>	<b>705</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(70)</b>	<b>416</b>
Intérêts reçus	3	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES FIERA CAPITAL

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,08 %)</b>			
Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A	6 591 023	146 802	177 328
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,08 %)</b>			(147)
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>177 181</b>

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

<i>Fonds Fiera Actions mondiales, Catégorie A</i>	%
Moody's Corp.	6,31
MasterCard Inc., Catégorie A	5,36
Keyence Corp.	4,97
MSCI Inc.	3,67
Becton Dickinson and Co.	3,62
Johnson & Johnson	3,54
Alphabet Inc., Catégorie A	3,42
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	3,41
Nestlé SA	3,38
The Sherwin-Williams Co.	3,36
Diageo PLC	3,17
The TJX Cos Inc.	3,14
Roche Holding AG	3,01
AutoZone Inc.	2,94
Unilever NV	2,92
PepsiCo Inc.	2,88
United Technologies Corp.	2,80
Oracle Corp.	2,61
Schindler Holding AG	2,60
Intertek Group PLC	2,59
InterContinental Hotels Group PLC	2,56
US Bancorp	2,53
NIKE Inc., Catégorie B	2,53
CME Group Inc., Catégorie A	2,38
Mettler-Toledo International Inc.	2,34

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES FIERA CAPITAL

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers de dollars)

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

Le Fonds SSQ Actions mondiales Fiera Capital est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fiera Actions mondiales, Catégorie A. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions mondiales Fiera Capital se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	177 328	-	-	177 328
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>177 328</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>177 328</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>85 972</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85 972</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
<b>Aux</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	11 597	18 134
Trésorerie	79	204
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	1	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>11 677</b>	<b>18 338</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	9	9
<b>Total du passif</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>11 668</b>	<b>18 329</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	16,85	14,57
Classe B	16,20	14,01
Classe E	17,13	14,81
Classe F	16,75	14,47
Classe G	16,30	14,09
Classe I	19,84	16,56
Classe J	19,84	16,56
Classe N	17,11	14,80

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(1 901)	(453)
Non réalisé(e) sur les placements	3 695	(2 190)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	428	980
Total gain net (perte nette)	2 222	(1 663)
Distributions par le fonds sous-jacent	386	530
	2 608	(1 133)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	191	277
Frais d'administration	5	6
Frais de transactions	-	-
	196	283
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>2 412</b>	<b>(1 416)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A	2,30	(1,51)
Classe B	2,22	(1,65)
Classe E	2,35	(1,45)
Classe F	2,30	(1,53)
Classe G	2,22	(1,63)
Classe I	3,30	(0,96)
Classe J	3,28	(0,96)
Classe N	2,34	(1,45)

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>18 329</b>	<b>22 459</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	1 927	2 700
Parts rachetées	(11 000)	(5 414)
	(9 073)	(2 714)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 412	(1 416)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>11 668</b>	<b>18 329</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	2 412	(1 416)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(1 794)	2 643
Distributions par le fonds sous-jacent	(814)	(1 510)
	(196)	(283)
Transactions de placements		
Acquisitions	(405)	(190)
Cessions	9 550	3 405
	9 145	3 215
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(1)	118
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	8 948	3 050
<b>Financement</b>		
Parts émises	1 927	2 700
Parts rachetées	(11 000)	(5 414)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(9 073)	(2 714)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(125)</b>	<b>336</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>204</b>	<b>(132)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>79</b>	<b>204</b>
Intérêts reçus	-	-
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES COUVERTES SUR LES DEVISES HEXAVEST

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,39 %)</b>			
Fonds Hexavest Mondial, Classe B	12 833	13 295	11 597
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,61 %)</b>			<b>71</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>11 668</b>

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

<i>Fonds Hexavest Mondial, Classe B</i>	%
JPMorgan Chase & Co.	1,49
Microsoft Corp.	1,47
Apple Inc.	1,44
Verizon Communications Inc.	1,19
Bank of America Corp.	1,18
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1,07
Comcast Corp., Catégorie A	1,04
Walt Disney Co.	1,03
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1,01
Johnson & Johnson	0,96
Intel Corp.	0,93
Citigroup Inc.	0,90
Chevron Corp.	0,87
Medtronic PLC	0,84
Nestlé SA	0,80
Merck & Co. Inc.	0,77
Home Depot Inc.	0,75
Canadian Natural Resources Ltd	0,75
Cigna Corp.	0,73
CVS Health Corp.	0,72
Proctor & Gamble Co.	0,72
Roche Holding AG	0,69
Sysco Corp.	0,64
Cisco Systems Inc.	0,64
Pfizer Inc.	0,64

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES COUVERTES SUR LES DEVISES HEXAVEST

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS SPÉCIFIQUES AU FONDS (auditées)  
Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	11 597	-	-	11 597
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>11 597</b>	-	-	<b>11 597</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>18 134</b>	-	-	<b>18 134</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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)

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>		
	<b>31 décembre</b>	<b>31 décembre</b>
Aux	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	103 527	100 524
Trésorerie	-	63
Cession de placements à recevoir	-	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>103 527</b>	<b>100 587</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	35	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	66	48
<b>Total du passif</b>	<b>101</b>	<b>48</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>103 426</b>	<b>100 539</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	11,55	10,50
Classe B	11,23	10,21
Classe D	10,52	9,56
Classe E	11,68	10,61
Classe F	11,51	10,45
Classe G	11,30	10,27
Classe H	10,47	9,52
Classe I	12,88	11,35
Classe J	22,80	20,08
Classe L	11,21	9,88
Classe N	19,91	18,09

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES TOUS PAYS HEXAVEST

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(3 737)	(450)
Non réalisé(e) sur les placements	9 481	(9 720)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	3 536	8 054
Total gain net (perte nette)	9 280	(2 116)
Intérêts aux fins d'attribution	2	2
Distributions par le fonds sous-jacent	3 585	3 036
	<b>12 867</b>	<b>922</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	302	357
Frais d'administration	10	9
Frais de transactions	23	6
	<b>335</b>	<b>372</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>12 532</b>	<b>550</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>1,09</b>	<b>(0,30)</b>
<b>Classe B</b>	<b>1,07</b>	<b>(0,42)</b>
<b>Classe D</b>	<b>0,99</b>	<b>(0,43)</b>
<b>Classe E</b>	<b>1,11</b>	<b>(0,24)</b>
<b>Classe F</b>	<b>1,10</b>	<b>(0,31)</b>
<b>Classe G</b>	<b>1,07</b>	<b>(0,40)</b>
<b>Classe H</b>	<b>0,99</b>	<b>(0,47)</b>
<b>Classe I</b>	<b>1,59</b>	<b>0,11</b>
<b>Classe J</b>	<b>2,79</b>	<b>0,19</b>
<b>Classe L</b>	<b>1,39</b>	<b>0,09</b>
<b>Classe N</b>	<b>1,88</b>	<b>(0,42)</b>

# 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>100 539</b>	<b>96 593</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	40 923	17 897
Parts rachetées	(50 568)	(14 501)
	(9 645)	3 396
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	12 532	550
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>103 426</b>	<b>100 539</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	12 532	550
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(5 744)	10 170
Distributions par le fonds sous-jacent	(7 121)	(11 084)
	(333)	(364)
Transactions de placements		
Acquisitions	(32 100)	(10 395)
Cessions	41 962	7 026
	9 862	(3 369)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	18	4
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	9 547	(3 729)
<b>Financement</b>		
Parts émises	40 923	17 897
Parts rachetées	(50 568)	(14 501)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(9 645)	3 396
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(98)</b>	<b>(333)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>63</b>	<b>396</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(35)</b>	<b>63</b>
Intérêts reçus	2	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES TOUS PAYS HEXAVEST

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,10 %)</b>			
Fonds Hexavest Mondial tous les pays	116 063	111 576	103 527
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,10 %)</b>			(101)
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>103 426</b>

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

<i>Fonds Hexavest Mondial tous les pays</i>	%
JPMorgan Chase & Co.	1,26
Microsoft Corp.	1,25
Apple Inc.	1,23
Samsung Electronics Co. Ltd	1,12
Verizon Communications Inc.	1,01
Bank of America Corp.	1,00
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	0,96
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	0,92
Comcast Corp., Catégorie A	0,88
Walt Disney Co.	0,88
Johnson & Johnson	0,81
Intel Corp.	0,79
Citigroup Inc.	0,77
Chevron Corp.	0,74
Tencent Holdings Ltd	0,73
Medtronic PLC	0,71
Nestlé SA	0,66
Merck & Co. Inc.	0,65
Home Depot Inc.	0,64
Canadian Natural Resources Ltd	0,63
Cigna Corp.	0,62
CVS Health Corp.	0,61
Proctor & Gamble Co.	0,61
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	0,58
Roche Holding AG	0,56

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES TOUS PAYS HEXAVEST

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 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 8 et 9 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 de gestion 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	103 527	-	-	103 527
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>103 527</b>	-	-	<b>103 527</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>100 524</b>	-	-	<b>100 524</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION FISHER

ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>	<b>31 décembre</b>
Au	<b>2019</b>
	\$
<b>Actif</b>	
<b>Actif courant</b>	
Placements	71 561
Trésorerie	176
Cession de placements à recevoir	-
Autres débiteurs	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>71 737</b>
<b>Passif</b>	
<b>Passif courant</b>	
Découvert bancaire	-
Achat de placements à payer	-
Autres créditeurs	46
<b>Total du passif</b>	<b>46</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>71 691</b>
Valeur liquidative, par part	
Classe A	10,83
Classe B	10,83
Classe E	10,83
Classe F	10,83
Classe G	10,83
Classe I	11,03
Classe J	11,03
Classe N	10,83

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION FISHER

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		<b>2019</b>
Exercice terminé le 31 décembre		\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements		9
Non réalisé(e) sur les placements		5 142
Distribué(e) par le fonds sous-jacent		763
Total gain net (perte nette)		5 914
Intérêts aux fins d'attribution		-
Distributions par le fonds sous-jacent		592
		<b>6 506</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)		228
Frais d'administration		7
Frais de transactions		-
		<b>235</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>		<b>6 271</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
Classe A		0,83
Classe B		0,83
Classe E		0,83
Classe F		0,83
Classe G		0,83
Classe I		1,03
Classe J		1,03
Classe N		0,83

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION FISHER

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	2019
	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	-
<b>Opérations sur les parts</b>	
Parts émises	69 661
Parts rachetées	(4 241)
	65 420
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	6 271
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>71 691</b>

## ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercice terminé le 31 décembre	2019
	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>	
<b>Opérationnelles</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	6 271
Éléments sans incidence sur la trésorerie	
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(5 151)
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 355)
	(235)
Transactions de placements	
Acquisitions	(66 540)
Cessions	1 485
	(65 055)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	46
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(65 244)
<b>Financement</b>	
Parts émises	69 661
Parts rachetées	(4 241)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	65 420
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>176</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>-</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>176</b>
Intérêts reçus	-
Dividendes reçus	-

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION FISHER

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,82 %)</b>			
Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust	3 239 740	66 419	71 561
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,18 %)</b>			<b>130</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>71 691</b>

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

<i>Fonds Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust</i>	%
Fair Isaac Corp.	3,33
Dominos Pizza Inc.	2,83
Align Technology Inc.	2,80
Bechtle AG	2,46
Ashtead Group PLC	2,41
MTU Aero Engine AG	2,30
Qorvo Inc.	2,25
MKS Instruments Inc.	2,09
Wirecard AG	1,94
SVB Financial Group	1,85
Lumentum Holdings Inc.	1,83
Emergent Biosolutions Inc.	1,77
Paycom Software Inc.	1,67
Charles River Laboratories Inc.	1,66
Disco Corp. NPV	1,62
J2 Global Inc.	1,48
IPG Photonics Corp.	1,43
Lunding Mining Corp.	1,40
Minebea Mitsumi NPV	1,40
Scotts-Miracle Gro Co.	1,32
Sartorius AG	1,30
Kose Corp.	1,29
Medpace Holdings Inc.	1,26
Kingspan Group PLC	1,25
Haemonetics Corp.	1,24

# FONDS SSQ ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION FISHER

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

Exercice terminé le 31 décembre (en milliers de dollars)

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

Le Fonds SSQ Actions mondiales à petite capitalisation Fisher est un fonds distinct qui investit exclusivement dans le fonds sous-jacent Fisher Investments Global Small Cap Equity Unit Trust. Par conséquent, le Fonds SSQ Actions mondiales à petite capitalisation Fisher se définit comme étant un fonds de fonds. À cet effet, veuillez vous référer aux notes 8 et 9 pour obtenir de l'information sur les risques relatifs aux instruments financiers. Le fonds sous-jacent est géré activement par Fisher Investments selon une méthode de gestion qui lui est propre, pour laquelle la stratégie d'investissement est de favoriser une approche de gestion descendante et un style de gestion majoritairement croissance.

### Juste valeur des instruments financiers

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

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	71 561	-	-	71 561
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>71 561</b>	-	-	<b>71 561</b>

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2019, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2.

# FONDS SSQ ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS FISHER

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE	31 décembre	31 décembre
Aux	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	78 450	111 559
Trésorerie	-	191
Cession de placements à recevoir	500	-
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>78 950</b>	<b>111 750</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	215	-
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	47	79
<b>Total du passif</b>	<b>262</b>	<b>79</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>78 688</b>	<b>111 671</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	13,29	11,93
Classe B	12,52	11,24
Classe E	13,52	12,14
Classe F	13,16	11,80
Classe G	12,81	11,50
Classe I	15,86	13,70
Classe J	15,66	13,52
Classe L	11,28	9,74
Classe N	13,31	11,95

# FONDS SSQ ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS FISHER

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	6 002	1 579
Non réalisé(e) sur les placements	4 123	(21 169)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	2 465	3 978
Total gain net (perte nette)	12 590	(15 612)
Intérêts aux fins d'attribution	3	2
Distributions par le fonds sous-jacent	2 762	2 701
	15 355	(12 909)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	290	411
Frais d'administration	8	10
Frais de transactions	-	-
	298	421
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>15 057</b>	<b>(13 330)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>1,31</b>	<b>(2,17)</b>
<b>Classe B</b>	<b>1,24</b>	<b>(2,32)</b>
<b>Classe E</b>	<b>1,34</b>	<b>(2,12)</b>
<b>Classe F</b>	<b>1,31</b>	<b>(2,17)</b>
<b>Classe G</b>	<b>1,27</b>	<b>(2,24)</b>
<b>Classe I</b>	<b>2,11</b>	<b>(1,77)</b>
<b>Classe J</b>	<b>2,08</b>	<b>(1,74)</b>
<b>Classe L</b>	<b>1,50</b>	<b>(1,15)</b>
<b>Classe N</b>	<b>1,31</b>	<b>(2,09)</b>

# FONDS SSQ ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS FISHER

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

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

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>111 671</b>	<b>108 380</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	13 911	35 143
Parts rachetées	(61 951)	(18 522)
	(48 040)	16 621
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	15 057	(13 330)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>78 688</b>	<b>111 671</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	15 057	(13 330)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(10 125)	19 590
Distributions par le fonds sous-jacent	(5 227)	(6 679)
	(295)	(419)
Transactions de placements		
Acquisitions	(5 840)	(25 160)
Cessions	54 301	8 505
	48 461	(16 655)
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	(532)	-
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	47 634	(17 074)
<b>Financement</b>		
Parts émises	13 911	35 143
Parts rachetées	(61 951)	(18 522)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(48 040)	16 621
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(406)</b>	<b>(453)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>191</b>	<b>644</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(215)</b>	<b>191</b>
Intérêts reçus	3	2
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS FISHER

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,70 %)</b>			
Fonds Fisher Investments Emerging Markets Equity Unit Trust	6 128 878	71 576	78 450
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,30 %)</b>			<b>238</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>78 688</b>

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

<i>Fonds Fisher Investments Emerging Markets Equity Unit Trust</i>	%
Alibaba Group Holding Ltd	7,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	7,06
Tencent Holdings Ltd	6,57
Samsung Electronics Co. Ltd	5,18
SK Hynix Inc.	3,42
HDFC Bank Ltd	3,32
Petroleo Brasileiro SA	2,80
NAVER Corp.	2,69
Banco Bradesco SA	2,45
Itau Unibanco Holding SA-Pr	2,44
Infosys Ltd	2,25
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd, Catégorie H	2,15
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	2,13
Largan Precision Ltd	2,05
Vale SA	1,97
CNOOC Ltd	1,88
Naspers Ltd	1,83
Ctrip.com International Ltd - ADR	1,67
Tata Consultancy Services Ltd	1,61
Samsung Biologics Ltd	1,56
Credicorp Ltd	1,48
Bank Mandiri Persero	1,42
PTT PCL	1,38
Netease Inc. ADR	1,37
China Petroleum & Chemical Corp. H Share	1,27

# FONDS SSQ ACTIONS MARCHÉS ÉMERGENTS FISHER

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 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 d'utiliser 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	78 450	-	-	78 450
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>78 450</b>	-	-	<b>78 450</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>111 559</b>	-	<b>111 559</b>

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2019, la juste valeur du fonds de placement est passée du niveau 2 au niveau 1 à la suite d'un changement dans l'évaluation de ce fonds de placement. Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2018, il n'y avait 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	96 757	105 884
Trésorerie	-	-
Cession de placements à recevoir	600	1 130
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>97 357</b>	<b>107 014</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	575	748
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	42	49
<b>Total du passif</b>	<b>617</b>	<b>797</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>96 740</b>	<b>106 217</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	17,03	14,29
Classe B	16,60	13,91
Classe E	17,33	14,54
Classe F	16,86	14,13
Classe I	19,97	16,19
Classe J	19,96	16,18
Classe L	11,94	9,68
Classe N	17,30	14,52

# FONDS SSQ INFRASTRUCTURES MONDIALES LAZARD

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	(2 179)	1 887
Non réalisé(e) sur les placements	14 798	(21 353)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	3 039	13 561
Total gain net (perte nette)	15 658	(5 905)
Intérêts aux fins d'attribution	2	2
Distributions par le fonds sous-jacent	3 780	3 073
	19 440	(2 830)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	941	1 032
Frais d'administration	28	28
Frais de transactions	-	-
	969	1 060
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>18 471</b>	<b>(3 890)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>2,81</b>	<b>(0,93)</b>
<b>Classe B</b>	<b>2,76</b>	<b>(1,03)</b>
<b>Classe E</b>	<b>2,88</b>	<b>(0,86)</b>
<b>Classe F</b>	<b>2,81</b>	<b>(0,97)</b>
<b>Classe I</b>	<b>3,90</b>	<b>(0,38)</b>
<b>Classe J</b>	<b>3,87</b>	<b>(0,38)</b>
<b>Classe L</b>	<b>2,38</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Classe N</b>	<b>2,87</b>	<b>(0,86)</b>

# FONDS SSQ INFRASTRUCTURES MONDIALES LAZARD

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

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

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>106 217</b>	<b>123 184</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	28 952	33 719
Parts rachetées	(56 900)	(46 796)
	(27 948)	(13 077)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	18 471	(3 890)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>96 740</b>	<b>106 217</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	18 471	(3 890)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(12 619)	19 466
Distributions par le fonds sous-jacent	(6 819)	(16 634)
	(967)	(1 058)
Transactions de placements		
Acquisitions	(16 825)	(16 465)
Cessions	45 390	31 095
	28 565	14 630
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	523	(5 129)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	28 121	8 443
<b>Financement</b>		
Parts émises	28 952	33 719
Parts rachetées	(56 900)	(46 796)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(27 948)	(13 077)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>173</b>	<b>(4 634)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(748)</b>	<b>3 886</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(575)</b>	<b>(748)</b>
Intérêts reçus	2	2
Dividendes reçus	-	-

## FONDS SSQ INFRASTRUCTURES MONDIALES LAZARD

### TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
		\$	\$
<b>PLACEMENTS (100,02 %)</b>			
Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)	3 400 043	96 070	96 757
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (-0,02 %)</b>			(17)
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>			<b>96 740</b>

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

<i>Fonds Lazard Global Listed Infrastructure (Canada)</i>	%
National Grid PLC	8,26
Snam SpA	8,15
Norfolk Southern Corp.	7,89
Ferrovial SA	7,80
CSX Corp.	7,69
Terna SpA	7,54
Atlantia SpA	6,91
United Utilities Group PLC	4,99
Severn Trent PLC	4,47
Vinci SA	4,27
Power Assets Holdings Ltd	4,04
Pennon Group PLC	3,59
SES SA	3,39
Atlas Arteria Ltd	2,83
Fraport AG Frankfurt Airport	2,65
Eutelsat Communications SA	2,46
Italgas SpA	2,16
Hera SpA	1,75
Spark Infrastructure Group	1,58
Union Pacific Corp.	1,33
Kansas City Southern	1,04
ASTM SpA	0,89
Redes Energeticas Nacionas SGPS SA	0,86
SIAS SpA	0,65
Atco Ltd, Catégorie I	0,53

# FONDS SSQ INFRASTRUCTURES MONDIALES LAZARD

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 8 et 9 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 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	96 757	-	-	96 757
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>96 757</b>	-	-	<b>96 757</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>105 884</b>	-	-	<b>105 884</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	25 948	39 041
Trésorerie	103	-
Cession de placements à recevoir	-	240
Autres débiteurs	-	-
<b>Total de l'actif</b>	<b>26 051</b>	<b>39 281</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	-	245
Juste valeur négative des instruments financiers dérivés	-	1
Achat de placements à payer	-	-
Autres créditeurs	6	14
<b>Total du passif</b>	<b>6</b>	<b>260</b>
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs</b>	<b>26 045</b>	<b>39 021</b>
Valeur liquidative, par part		
Classe A	15,52	14,58
Classe B	14,85	13,95
Classe E	15,79	14,83
Classe F	15,34	14,40
Classe I	17,66	16,14
Classe J	17,66	16,14
Classe K	17,66	16,14
Classe L	10,51	9,60
Classe N	15,77	14,81

# FONDS SSQ IMMOBILIER MONDIAL MORGAN STANLEY

## ÉTATS FINANCIERS (audités)

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

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
Exercices terminés les 31 décembre	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte nette)		
Réalisé(e) à la cession des placements	2 261	3 251
Non réalisé(e) sur les placements	254	(6 225)
Non-réalisé(e) sur les instruments financiers dérivés	1	(1)
Distribué(e) par le fonds sous-jacent	695	1 533
Total gain net (perte nette)	3 211	(1 442)
Intérêts aux fins d'attribution	1	1
Distributions par le fonds sous-jacent	712	1 177
Écart de conversion sur la trésorerie	(37)	(54)
	<b>3 887</b>	<b>(318)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 6)	186	225
Frais d'administration	7	7
Frais de transactions	-	-
	<b>193</b>	<b>232</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs</b>	<b>3 694</b>	<b>(550)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part</b>		
<b>Classe A</b>	<b>1,55</b>	<b>(0,59)</b>
<b>Classe B</b>	<b>1,49</b>	<b>(0,77)</b>
<b>Classe E</b>	<b>1,58</b>	<b>(0,52)</b>
<b>Classe F</b>	<b>1,54</b>	<b>(0,65)</b>
<b>Classe I</b>	<b>2,21</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Classe J</b>	<b>2,21</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Classe K</b>	<b>2,22</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Classe L</b>	<b>1,32</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Classe N</b>	<b>1,57</b>	<b>(0,52)</b>

# FONDS SSQ IMMOBILIER MONDIAL MORGAN STANLEY

ÉTATS FINANCIERS (audités)  
(en milliers de dollars)

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

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs au début de l'exercice</b>	<b>39 021</b>	<b>62 499</b>
<b>Opérations sur les parts</b>		
Parts émises	5 630	8 274
Parts rachetées	(22 300)	(31 202)
	(16 670)	(22 928)
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	3 694	(550)
<b>Actif net détenu pour le compte des souscripteurs à la fin de l'exercice</b>	<b>26 045</b>	<b>39 021</b>

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices terminés les 31 décembre	2019	2018
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités suivantes:</b>		
<b>Opérationnelles</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs	3 694	(550)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Écart de conversion sur la trésorerie	37	54
(Gain net) perte nette réalisé(e) et non réalisé(e) sur les placements	(2 515)	2 974
(Gain net) perte nette non réalisé(e) sur les instruments financiers dérivés	(1)	1
Distributions par le fonds sous-jacent	(1 407)	(2 710)
	(192)	(231)
Transactions de placements		
Acquisitions	(8 661)	(11 025)
Cessions	25 676	34 199
	17 015	23 174
Variation des autres éléments d'actif et de passif d'opération	232	(251)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	17 055	22 692
<b>Financement</b>		
Parts émises	5 630	8 274
Parts rachetées	(22 300)	(31 202)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(16 670)	(22 928)
Écart de conversion sur la trésorerie	(37)	(54)
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>348</b>	<b>(290)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) au début de l'exercice</b>	<b>(245)</b>	<b>45</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>103</b>	<b>(245)</b>
Intérêts reçus	1	1
Dividendes reçus	-	-

# FONDS SSQ IMMOBILIER MONDIAL MORGAN STANLEY

## TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (audité)

Au 31 décembre 2019 (en milliers, à l'exception du nombre de parts)

	Pourcentage de l'actif net	Nombre de parts	Coût moyen	Juste valeur
	%		\$	\$
<b>PLACEMENTS (99,63 %)</b>				
Fonds Real Estate Securities Global Best Ideas	33,11	3 604 003	6 173	8 624
MSIF Global Real Estate Portfolio	66,52	1 353 617	18 401	17 324
<b>TOTAL DES PLACEMENTS (99,63 %)</b>			<b>24 574</b>	<b>25 948</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (0,37 %)</b>				<b>97</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS (100,00 %)</b>				<b>26 045</b>

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

<i>Fonds Real Estate Securities Global Best Ideas</i>	%
SL Green Realty Corp.	8,77
Simon Property Group Inc.	6,50
Hongkong Land Holdings Ltd	5,68
Sun Hung Kai Properties Ltd	5,42
Boston Properties Inc.	5,05

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

<i>MSIF Global Real Estate Portfolio</i>	%
Simon Property Group Inc.	6,31
SL Green Realty Corp.	5,66
AvalonBay Communities Inc.	3,78
Boston Properties Inc.	3,39
ProLogis Inc.	3,24

# FONDS SSQ IMMOBILIER MONDIAL MORGAN STANLEY

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

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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 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 8 et 9 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'emphase sur la valeur des actifs sous-jacents.

### Juste valeur des instruments financiers

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

31 décembre 2019				
Instruments financiers	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	-	-	-	-
Actions	-	-	-	-
Fonds négociés en Bourse	-	-	-	-
Fonds de placement	17 324	8 624	-	25 948
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>17 324</b>	<b>8 624</b>	<b>-</b>	<b>25 948</b>

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	-	(1)	-	(1)
Marché monétaire	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>26 041</b>	<b>12 999</b>	<b>-</b>	<b>39 040</b>

Au cours des exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018, 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 2019 et 2018 (en milliers de dollars)

### 1. INFORMATIONS GÉNÉRALES

Les Fonds SSQ (ci-après « Fonds ») sont des fonds distincts à capital variable constitués en vertu de la *Loi sur les assurances* du Québec et administrés par SSQ, Société d'assurance-vie inc. (ci-après la « Société »). Le siège social de la Société est situé au 2525, boulevard Laurier, Québec (Québec), Canada. L'actif net des Fonds est la propriété de la Société et est comptabilisé séparément de ses autres actifs. Les Fonds ne sont pas des entités juridiques distinctes de la Société.

La publication des états financiers des Fonds a été approuvée par le conseil d'administration de la Société le 26 février 2020.

Au 31 décembre 2019, les Fonds présents sont :

Fonds	Gestionnaires	Début des activités
Marché monétaire Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	1 <sup>er</sup> décembre 1997
Obligations court terme Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	25 septembre 2008
Obligations Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	16 juin 2009
Obligations PIMCO	PIMCO Canada	27 mai 2008
Obligations et prêts bancaires AlphaFixe	AlphaFixe Capital	15 juin 2018
Obligations mondiales PIMCO	PIMCO Canada	13 janvier 2014
Obligations de sociétés CI Signature	Placements CI	21 novembre 2016
Indice obligataire BlackRock	BlackRock Asset Management	4 juillet 2005
Portefeuille bêta intelligent plus – sécuritaire	Multiples (page 45)	14 juin 2019
Portefeuille bêta intelligent plus – équilibré	Multiples (page 50)	14 juin 2019
Portefeuille bêta intelligent plus – croissance	Multiples (page 55)	14 juin 2019
Portefeuille bêta intelligent plus – audacieux	Multiples (page 60)	14 juin 2019
Stratégie sécuritaire	Multiples (page 66)	7 décembre 1998
Stratégie équilibrée	Multiples (page 71)	1 <sup>er</sup> décembre 1997
Stratégie croissance	Multiples (page 76)	7 décembre 1998
Stratégie audacieuse	Multiples (page 81)	14 novembre 2005
Celestia sécuritaire	Multiples (page 86)	22 septembre 2008
Celestia équilibré	Multiples (page 91)	22 septembre 2008
Celestia croissance	Multiples (page 96)	22 septembre 2008
Celestia audacieux	Multiples (page 101)	22 septembre 2008
Revenu 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 <sup>er</sup> juin 2012
Actions canadiennes valeur Jarislowsky Fraser Limitée	Jarislowsky Fraser Limitée	1 <sup>er</sup> novembre 2001
Actions canadiennes Triasima	Triasima Inc. Gestion de portefeuille	2 octobre 2006
Indice canadien BlackRock	BlackRock Asset Management	7 décembre 1998
Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	1 <sup>er</sup> novembre 2001
Actions américaines Hillsdale	Hillsdale Investment Management	30 avril 2012
Actions américaines Beutel Goodman	Beutel Goodman	9 novembre 2015
Actions américaines Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	9 novembre 2015
Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital	Corporation Fiera Capital	21 novembre 2016
Indice américain BlackRock	BlackRock Asset Management	7 décembre 1998
Actions internationales Hexavest	Hexavest Gestion d'actifs	1 <sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> 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 2019 et 2018 (en milliers de dollars)

### 1. INFORMATIONS GÉNÉRALES (suite)

Fonds	Gestionnaires	Début des activités
Actions mondiales à petite capitalisation Fisher	Fisher Investments	14 juin 2019
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

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
Portefeuille fondamental sécuritaire BlackRock	Portefeuille bêta intelligent plus – sécuritaire	14 juin 2019
Portefeuille fondamental équilibré BlackRock	Portefeuille bêta intelligent plus – équilibré	14 juin 2019
Portefeuille fondamental croissance BlackRock	Portefeuille bêta intelligent plus – croissance	14 juin 2019
Portefeuille fondamental audacieux BlackRock	Portefeuille bêta intelligent plus – audacieux	14 juin 2019
Actions mondiales à petite capitalisation Lazard	Actions mondiales à petite capitalisation Fisher	14 juin 2019
Obligations OGP	Obligations Fiera Capital	15 juin 2018
Actions canadiennes Montrusco Bolton	Actions canadiennes Triasima	15 juin 2018

### 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 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Obligations PIMCO	137	-
Obligations mondiales PIMCO	26	-
Stratégie sécuritaire	4 603	3 593
Stratégie équilibrée	17 256	12 701
Stratégie croissance	10 905	9 161
Stratégie audacieuse	6 013	6 682
Revenu mensuel sécuritaire Guardian	511	453
Revenu mensuel Guardian	557	487
Répartition d'actifs canadiens CI Cambridge	5 558	5 436
Revenu et croissance mondial CI Signature	16 983	13 472
Actions canadiennes dividendes Guardian	2 117	2 859
Actions américaines Hillsdale	1 324	-
Actions internationales C WorldWide	752	-

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers de dollars)

### 1. INFORMATIONS GÉNÉRALES (suite)

#### Participation dans les Fonds (suite)

Fonds	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actions mondiales dividendes TD	4 016	3 441
Actions mondiales Fiera Capital	526	-
Actions mondiales tous pays Hexavest	832	-
Infrastructures mondiales Lazard	2 498	-
Immobilier mondial Morgan Stanley	1 072	-

De plus, aux 31 décembre 2019 et 2018, les régimes de retraite offerts aux employés de la Société détenaient des parts des Fonds.

### 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

#### Mode de présentation

Les états financiers sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») en vigueur au 31 décembre 2019 comme l'exige le Conseil des normes comptables du Canada.

#### Utilisation de jugements de la direction

La préparation d'états financiers conformément aux IFRS exige que la direction ait recours à son jugement pour établir des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants de l'actif et du passif comptabilisés à la date des états financiers ainsi que sur les montants comptabilisés à titre de produits et de charges au cours de l'exercice. Les résultats réels pourraient différer des résultats estimatifs.

La direction a établi que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement selon IFRS 10 « États financiers consolidés » puisqu'ils :

- Obtiennent des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion d'investissement.
- Déclarent à leurs investisseurs qu'ils ont pour objet d'investir les fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-value en capital et/ou de revenus d'investissement.
- Évaluent et apprécient la performance de la quasi-totalité de leurs investissements sur la base de la juste valeur.

Le jugement le plus important posé par la direction pour déterminer que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement est que la quasi-totalité de leurs placements sont évalués et appréciés à la juste valeur.

Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par les Fonds, la direction est tenue de poser des jugements importants aux termes d'IFRS 9 « Instruments financiers ». La direction a procédé à l'évaluation du modèle économique des Fonds qui veut que la quasi-totalité des actifs et passifs financiers est détenue afin d'être transigée. La direction a établi que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net correspond à la présentation et l'évaluation la plus adéquate des actifs et passifs financiers.

#### Devises étrangères

Les états financiers des Fonds sont présentés en dollars canadiens, ce qui correspond à la devise fonctionnelle des Fonds.

Certains placements et autres éléments d'actif et de passif sont libellés en devises. Ceux-ci sont convertis dans la devise fonctionnelle au taux de change en vigueur à chaque date d'évaluation incluant à la date de clôture de l'exercice. Les achats et les ventes de placements ainsi que les produits et les charges sont convertis au taux de change en vigueur aux dates respectives des transactions. Les gains ou les pertes de change réalisés et non réalisés sont comptabilisés dans l'état du résultat global, respectivement dans les postes « Gain net (perte nette) réalisé(e) à la cession des placements » et « Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur les placements ». Les écarts de conversion se rapportant à la trésorerie sont présentés sous le poste « Écart de conversion sur la trésorerie ».

#### Instruments financiers – Classement et comptabilisation

Lors de la comptabilisation initiale des instruments financiers, les Fonds comptabilisent ceux-ci à la juste valeur, majorée des coûts de transactions dans le cas des instruments financiers évalués au coût amorti. L'évaluation ultérieure des instruments financiers dépend de leur classement. Les Fonds classent les actifs financiers dans l'une des catégories suivantes : à la juste valeur par le biais du résultat net ou au coût amorti. Les Fonds classent les passifs financiers dans l'une des catégories suivantes : à la juste valeur par le biais du résultat net ou au coût amorti.

Les instruments financiers sont classés en fonction de la nature et de l'utilisation par les Fonds de l'instrument financier au moment de sa comptabilisation initiale.

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers de dollars)

### 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### Placements

Les placements incluent des actions, des obligations, des fonds de placement, des fonds négociés en Bourse ainsi que du marché monétaire. Les placements des Fonds sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net, puisque l'objectif visé n'est pas la collection de flux de trésorerie contractuels, ni la collection de flux de trésorerie contractuels et la vente.

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction et le coût des placements est établi selon la méthode du coût moyen.

#### Instruments financiers dérivés

Les instruments financiers dérivés comprennent des contrats de change standardisés. Ces instruments financiers sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, étant donné qu'ils sont détenus à des fins de transaction.

La juste valeur d'un contrat à terme représente le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur de ces contrats est comptabilisée sous le poste « Juste valeur des instruments financiers dérivés » à l'actif à l'état de la situation financière. Les instruments financiers dérivés ayant une juste valeur négative sont présentés au passif à l'état de la situation financière.

#### Parts des Fonds détenues par les souscripteurs

Les parts des Fonds détenues par les souscripteurs sont classées comme passifs financiers et évaluées au coût amorti. Étant donné que les parts sont rachetables en tout temps, leur juste valeur correspond à leur valeur comptable, soit leur valeur de rachat.

#### Trésorerie et découvert bancaire

La trésorerie et le découvert bancaire représentent les comptes bancaires. Ils sont évalués au coût amorti.

#### Autres éléments d'actif et de passif

Les autres éléments d'actif incluent les cessions de placements à recevoir ainsi que les autres débiteurs alors que les autres éléments de passif incluent les achats de placements à payer ainsi que les autres créiteurs. Ces autres éléments d'actif et de passif sont évalués au coût amorti.

#### Instruments financiers – Dépréciation d'actifs financiers

Les Fonds doivent comptabiliser une correction de valeur pour pertes au titre des pertes de crédit attendues sur leurs actifs financiers évalués au coût amorti. Les Fonds ont déterminé que les montants ne sont pas significatifs, donc aucune perte de crédit n'a été comptabilisée au cours de l'exercice.

#### Prêts de titres

Certains Fonds peuvent recourir aux prêts de titres dans le but de gagner des revenus additionnels. Certains titres sont prêtés à d'autres établissements pour une courte période. Les Fonds reçoivent des garanties, qui représentent au minimum 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Ces garanties sont déposées par l'emprunteur auprès d'un dépositaire de titres et y sont conservées jusqu'à ce que les titres prêtés aient été remis aux Fonds. Les garanties des titres prêtés sont constituées de bons du Trésor, d'obligations et d'actions. Afin d'assurer que la juste valeur des titres donnés en garantie est supérieure à 102 %, la juste valeur des titres prêtés fait l'objet d'un suivi quotidien. Les titres prêtés continuent d'être présentés dans le tableau des titres en portefeuille ainsi que dans l'état de la situation financière du Fonds.

Les revenus provenant de prêts de titres sont présentés sous le poste « Prêts de titres » à l'état du résultat global. La valeur des titres prêtés et de la garantie reçue par les Fonds effectuant des opérations de prêts de titres est présentée dans les notes spécifiques de chacun de ces Fonds.

#### Comptabilisation des revenus

Les revenus de placements sont comptabilisés sur base d'exercice.

Les gains et les pertes réalisés à la cession de placements ainsi que les gains et les pertes non réalisés sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen des placements et, le cas échéant, excluent les frais de transactions imputés aux résultats dès qu'ils sont encourus.

Les intérêts aux fins de l'attribution 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 reçus à l'achat de titres à revenu fixe.

Les revenus de dividendes sont comptabilisés à compter de la date ex-dividende.

Les revenus de distribution et les gains nets distribués par le fonds sous-jacent sont comptabilisés au moment de la distribution par le fonds sous-jacent et sont basés sur l'allocation établie par le gestionnaire de ce fonds. Les revenus de distribution par le fonds sous-jacent peuvent inclure des intérêts et des dividendes.

Les gains ou les pertes réalisés à la liquidation des instruments financiers dérivés sont inclus au poste « Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les instruments financiers dérivés » à l'état du résultat global. Les gains et les pertes non réalisés sur les instruments financiers dérivés sont inclus au poste « Gain net (perte nette) non réalisé(e) sur les instruments financiers dérivés ».

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers de dollars)

### 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### Impôts

Les Fonds peuvent être assujettis à des retenues d'impôt à la source sur les revenus de placement dans certains pays. Ces retenues d'impôt sont présentées distinctement à l'état du résultat global. Les Fonds sont considérés comme des fiducies de fonds distincts en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et de la *Loi sur les impôts* (Québec). De ce fait, les revenus de placements nets des Fonds ainsi que les gains et les pertes réalisés, s'il y a lieu, sont attribués aux souscripteurs de parts à la fin de l'année. Par conséquent, les Fonds ne sont assujettis à aucun impôt sur le revenu à l'exception de tout impôt étranger exigible.

#### Juste valeur des instruments financiers

L'existence de cotations publiées sur un marché actif constitue la meilleure indication de la juste valeur. La juste valeur des actions, des titres négociés en Bourse et des dérivés cotés en Bourse est basée sur leur cours de clôture à la date de présentation de l'information financière lorsque ce cours se situe dans l'écart acheteur - vendeur. Si le cours de clôture ne se situe pas dans l'écart acheteur - vendeur, les Fonds déterminent le point de l'écart acheteur - vendeur le plus représentatif de la juste valeur. Si le marché d'un titre n'est pas actif, la juste valeur est établie par une technique d'évaluation faisant le plus possible appel aux données observées sur les marchés.

Les placements dans les fonds sous-jacents sont évalués à la valeur liquidative par part établie par le gestionnaire du fonds sous-jacent au jour d'évaluation.

La valeur comptable de la trésorerie et découvert bancaire ainsi que des autres éléments d'actif et de passif représente leur juste valeur en raison de leurs caractéristiques ou de leur échéance à court terme.

Les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur à l'état de la situation financière sont classés selon une hiérarchie qui reflète l'importance des données utilisées pour établir les évaluations et comprend trois niveaux :

- Niveau 1 - Les prix (non rajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;
- Niveau 2 - Évaluation à partir de données observables sur le marché pour l'actif ou le passif, obtenues directement ou indirectement;
- Niveau 3 - Évaluation à partir de données autres que les données observables sur le marché pour l'actif ou le passif.

Un instrument financier est classé au niveau le plus bas de la hiérarchie pour lequel une donnée importante a été prise en compte dans l'évaluation de la juste valeur. Un changement dans la méthode d'évaluation de la juste valeur peut résulter d'un transfert entre niveaux. La méthodologie utilisée dans la classification des instruments financiers n'est pas une indication du niveau de risque associé au placement.

#### Augmentation (diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs, par part est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net lié aux opérations effectuées pour le compte des souscripteurs de chaque classe d'un Fonds par la moyenne pondérée des parts en circulation au cours de l'exercice.

### 3. MODIFICATIONS DE MÉTHODES COMPTABLES

#### Nouvelles normes comptables futures

##### *Cadre conceptuel de l'information financière*

En mars 2018, l'IASB a publié une révision majeure du Cadre conceptuel de l'information financière. Ce cadre conceptuel aide les entités à développer leurs méthodes comptables lorsqu'aucune norme IFRS ne s'applique à une situation particulière. Un nouveau chapitre a été publié sur l'évaluation. Des indications sur la présentation de la performance financière et des définitions améliorées d'un actif et d'un passif y sont également présentées. Les dispositions s'appliqueront de manière prospective aux états financiers ouverts à compter du 1er janvier 2020. Une application anticipée est autorisée. Une évaluation de l'incidence de cet amendement sur les états financiers des Fonds est actuellement en cours.

##### *Présentation des états financiers et Méthodes comptables, changement d'estimations comptables et erreurs*

En octobre 2018, l'IASB a publié un amendement à la norme IAS 1 « Présentation des états financiers » et IAS 8 « Méthodes comptables, changement d'estimations comptables et erreurs ». L'amendement apporte des précisions sur la définition de la matérialité dans IAS 1, sur les explications en lien avec cette définition et aligne les définitions utilisées dans les différentes normes IFRS. Les dispositions de cet amendement s'appliqueront de manière prospective aux états financiers ouverts à compter du 1er janvier 2020. Une application anticipée est autorisée. Une évaluation de l'incidence de cet amendement sur les états financiers des Fonds est actuellement en cours.

### 4. ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES SOUSCRIPTEURS

L'actif net détenu pour le compte des souscripteurs de chaque Fonds se divise en parts d'égale valeur et représente l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs. Les parts des Fonds sont sans valeur nominale et peuvent être émises en nombre illimité. Le prix des parts de chaque classe d'un Fonds correspond à sa valeur liquidative par part avant prise en compte des opérations des souscripteurs de parts et des paiements du jour. Le prix des parts est obtenu en divisant la valeur liquidative de chaque classe du Fonds par le nombre de parts en circulation, les opérations sont ensuite prises en compte d'après le prix des parts de la journée. Le prix des parts est calculé à chaque jour d'évaluation, au bureau de la Société qui administre les Fonds, selon les valeurs de fin de journée.

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDS

Le tableau suivant présente le mouvement des parts des Fonds pour les exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 :

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Marché monétaire Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>149 582</b>	<b>99 835</b>	<b>(118 132)</b>	<b>131 285</b>
2018	169 061	88 404	(107 883)	149 582
Classe B				
<b>2019</b>	<b>70 683</b>	<b>29 840</b>	<b>(31 448)</b>	<b>69 075</b>
2018	73 392	12 563	(15 272)	70 683
Classe C				
<b>2019</b>	<b>3 626</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>3 640</b>
2018	6 407	4	(2 785)	3 626
Classe E				
<b>2019</b>	<b>395 741</b>	<b>361 976</b>	<b>(394 129)</b>	<b>363 588</b>
2018	212 434	646 184	(462 877)	395 741
Classe F				
<b>2019</b>	<b>80 994</b>	<b>62 804</b>	<b>(73 607)</b>	<b>70 191</b>
2018	20 589	139 332	(78 927)	80 994
Classe G				
<b>2019</b>	<b>123 053</b>	<b>34 478</b>	<b>(92 923)</b>	<b>64 608</b>
2018	55 890	112 500	(45 337)	123 053
Classe I				
<b>2019</b>	<b>18 478</b>	<b>3 894</b>	<b>(3 964)</b>	<b>18 408</b>
2018	19 408	2 494	(3 424)	18 478
Classe J				
<b>2019</b>	<b>5 730</b>	<b>5 322 398</b>	<b>(4 892 273)</b>	<b>435 855</b>
2018	500	11 495	(6 265)	5 730
Classe N				
<b>2019</b>	<b>65 607</b>	<b>111 102</b>	<b>(45 261)</b>	<b>131 448</b>
2018	40 932	44 034	(19 359)	65 607
<b>Obligations court terme Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>125 219</b>	<b>46 115</b>	<b>(79 761)</b>	<b>91 573</b>
2018	170 187	40 050	(85 018)	125 219
Classe B				
<b>2019</b>	<b>58 496</b>	<b>14 048</b>	<b>(16 994)</b>	<b>55 550</b>
2018	100 757	8 276	(50 537)	58 496
Classe C				
<b>2019</b>	<b>7 176</b>	<b>87</b>	<b>(5 810)</b>	<b>1 453</b>
2018	3 191	30 940	(26 955)	7 176
Classe E				
<b>2019</b>	<b>412 902</b>	<b>2 008 046</b>	<b>(1 890 650)</b>	<b>530 298</b>
2018	475 285	1 343 385	(1 405 768)	412 902
Classe F				
<b>2019</b>	<b>177 436</b>	<b>196 781</b>	<b>(194 122)</b>	<b>180 095</b>
2018	173 667	166 917	(163 148)	177 436
Classe G				
<b>2019</b>	<b>57 638</b>	<b>8 422</b>	<b>(14 546)</b>	<b>51 514</b>
2018	58 632	10 046	(11 040)	57 638
Classe I				
<b>2019</b>	<b>149 520</b>	<b>6 008</b>	<b>(35 336)</b>	<b>120 192</b>
2018	236 945	48 057	(135 482)	149 520

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers de dollars)

### 5. PARTS DES FONDIS (suite)

Fonds	Parts en circulation au début	Parts émises	Parts rachetées	Parts en circulation à la fin
<b>Obligations court terme Fiera Capital (suite)</b>				
Classe J				
<b>2019</b>	<b>493 415</b>	<b>1 135 687</b>	<b>(442 566)</b>	<b>1 186 536</b>
2018	462 505	60 802	(29 892)	493 415
Classe K				
<b>2019</b>	<b>3 171 314</b>	<b>215 155</b>	<b>(170 245)</b>	<b>3 216 224</b>
2018	3 400 499	181 395	(410 580)	3 171 314
Classe N				
<b>2019</b>	<b>51 852</b>	<b>47 856</b>	<b>(15 770)</b>	<b>83 938</b>
2018	55 737	77 018	(80 903)	51 852
<b>Obligations Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>733 032</b>	<b>85 897</b>	<b>(238 304)</b>	<b>580 625</b>
2018	860 652	202 152	(329 772)	733 032
Classe B				
<b>2019</b>	<b>493 037</b>	<b>61 133</b>	<b>(159 528)</b>	<b>394 642</b>
2018	578 452	110 438	(195 853)	493 037
Classe C				
<b>2019</b>	<b>376 574</b>	<b>89 699</b>	<b>(80 322)</b>	<b>385 951</b>
2018	356 606	110 956	(90 988)	376 574
Classe D				
<b>2019</b>	<b>151 886</b>	<b>6 084</b>	<b>(38 655)</b>	<b>119 315</b>
2018	172 144	6 188	(26 446)	151 886
Classe E				
<b>2019</b>	<b>1 847 721</b>	<b>554 658</b>	<b>(617 657)</b>	<b>1 784 722</b>
2018	1 005 850	1 455 593	(613 722)	1 847 721
Classe F				
<b>2019</b>	<b>367 662</b>	<b>114 036</b>	<b>(110 968)</b>	<b>370 730</b>
2018	272 312	229 142	(133 792)	367 662
Classe G				
<b>2019</b>	<b>427 710</b>	<b>73 367</b>	<b>(178 176)</b>	<b>322 901</b>
2018	269 917	227 929	(70 136)	427 710
Classe H				
<b>2019</b>	<b>86 995</b>	<b>80 990</b>	<b>(9 251)</b>	<b>158 734</b>
2018	97 939	2 701	(13 645)	86 995
Classe I				
<b>2019</b>	<b>109 055</b>	<b>191 457</b>	<b>(51 423)</b>	<b>249 089</b>
2018	136 193	62 573	(89 711)	109 055
Classe J				
<b>2019</b>	<b>11 466 320</b>	<b>2 409 360</b>	<b>(1 998 148)</b>	<b>11 877 532</b>
2018	11 282 556	2 184 568	(2 000 804)	11 466 320
Classe K				
<b>2019</b>	<b>9 601 969</b>	<b>723 621</b>	<b>(691 211)</b>	<b>9 634 379</b>
2018	10 317 351	731 610	(1 446 992)	9 601 969
Classe N				
<b>2019</b>	<b>479 346</b>	<b>107 502</b>	<b>(118 873)</b>	<b>467 975</b>
2018	400 489	143 969	(65 112)	479 346
<b>Obligations PIMCO</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>319 747</b>	<b>37 490</b>	<b>(137 448)</b>	<b>219 789</b>
2018	426 422	37 072	(143 747)	319 747

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Obligations PIMCO (suite)</b>				
Classe B				
<b>2019</b>	<b>218 944</b>	<b>27 240</b>	<b>(72 450)</b>	<b>173 734</b>
2018	307 735	32 007	(120 798)	218 944
Classe C				
<b>2019</b>	<b>682 390</b>	<b>15 887</b>	<b>(161 770)</b>	<b>536 507</b>
2018	810 148	29 507	(157 265)	682 390
Classe E				
<b>2019</b>	<b>1 438 606</b>	<b>682 286</b>	<b>(584 348)</b>	<b>1 536 544</b>
2018	1 524 780	560 858	(647 032)	1 438 606
Classe F				
<b>2019</b>	<b>167 940</b>	<b>73 256</b>	<b>(65 615)</b>	<b>175 581</b>
2018	219 904	42 046	(94 010)	167 940
Classe G				
<b>2019</b>	<b>163 383</b>	<b>62 731</b>	<b>(53 632)</b>	<b>172 482</b>
2018	200 906	26 234	(63 757)	163 383
Classe I				
<b>2019</b>	<b>70 250</b>	<b>102 849</b>	<b>(18 388)</b>	<b>154 711</b>
2018	68 736	44 339	(42 825)	70 250
Classe J				
<b>2019</b>	<b>6 424 863</b>	<b>1 984 471</b>	<b>(2 613 013)</b>	<b>5 796 321</b>
2018	5 954 772	1 191 401	(721 310)	6 424 863
Classe L				
<b>2019</b>	<b>100</b>	<b>12 540</b>	<b>(100)</b>	<b>12 540</b>
2018	-	100	-	100
Classe N				
<b>2019</b>	<b>81 436</b>	<b>23 595</b>	<b>(9 579)</b>	<b>95 452</b>
2018	133 625	14 200	(66 389)	81 436
<b>Obligations et prêts bancaires AlphaFixe</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>23 013</b>	<b>9 766</b>	<b>(24 398)</b>	<b>8 381</b>
2018	-	24 767	(1 754)	23 013
Classe B				
<b>2019</b>	<b>10 141</b>	<b>11 133</b>	<b>(10 115)</b>	<b>11 159</b>
2018	-	10 980	(839)	10 141
Classe E				
<b>2019</b>	<b>244 506</b>	<b>264 422</b>	<b>(75 605)</b>	<b>433 323</b>
2018	-	276 865	(32 359)	244 506
Classe F				
<b>2019</b>	<b>15 888</b>	<b>112 838</b>	<b>(35 854)</b>	<b>92 872</b>
2018	-	18 641	(2 753)	15 888
Classe G				
<b>2019</b>	<b>17 324</b>	<b>8 981</b>	<b>(6 888)</b>	<b>19 417</b>
2018	-	17 324	-	17 324
Classe I				
<b>2019</b>	<b>58 465</b>	<b>57 536</b>	<b>(12 062)</b>	<b>103 939</b>
2018	-	70 797	(12 332)	58 465
Classe J				
<b>2019</b>	<b>5 479 744</b>	<b>1 442 542</b>	<b>(2 481 641)</b>	<b>4 440 645</b>
2018	-	5 661 665	(181 921)	5 479 744
Classe N				
<b>2019</b>	<b>219 441</b>	<b>88 031</b>	<b>(38 062)</b>	<b>269 410</b>
2018	-	234 144	(14 703)	219 441

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Obligations mondiales PIMCO</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>118 121</b>	<b>35 609</b>	<b>(51 591)</b>	<b>102 139</b>
2018	166 218	42 744	(90 841)	118 121
Classe B				
<b>2019</b>	<b>66 620</b>	<b>10 903</b>	<b>(29 510)</b>	<b>48 013</b>
2018	97 641	24 020	(55 041)	66 620
Classe C				
<b>2019</b>	<b>35 865</b>	<b>13 610</b>	<b>(18 382)</b>	<b>31 093</b>
2018	40 684	4 303	(9 122)	35 865
Classe E				
<b>2019</b>	<b>1 142 343</b>	<b>409 558</b>	<b>(610 979)</b>	<b>940 922</b>
2018	1 736 953	857 990	(1 452 600)	1 142 343
Classe F				
<b>2019</b>	<b>224 072</b>	<b>80 074</b>	<b>(87 438)</b>	<b>216 708</b>
2018	183 163	123 484	(82 575)	224 072
Classe G				
<b>2019</b>	<b>94 901</b>	<b>69 621</b>	<b>(85 400)</b>	<b>79 122</b>
2018	128 036	45 165	(78 300)	94 901
Classe I				
<b>2019</b>	<b>963 437</b>	<b>252 483</b>	<b>(278 779)</b>	<b>937 141</b>
2018	1 010 456	409 067	(456 086)	963 437
Classe J				
<b>2019</b>	<b>1 657 327</b>	<b>1 683 799</b>	<b>(148 522)</b>	<b>3 192 604</b>
2018	1 370 948	455 545	(169 166)	1 657 327
Classe L				
<b>2019</b>	<b>100</b>	<b>2 391</b>	<b>(100)</b>	<b>2 391</b>
2018	-	100	-	100
Classe N				
<b>2019</b>	<b>203 963</b>	<b>41 833</b>	<b>(107 484)</b>	<b>138 312</b>
2018	190 300	118 375	(104 712)	203 963
<b>Obligations de sociétés CI Signature</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>55 728</b>	<b>23 515</b>	<b>(24 946)</b>	<b>54 297</b>
2018	84 546	21 704	(50 522)	55 728
Classe B				
<b>2019</b>	<b>56 546</b>	<b>16 777</b>	<b>(48 807)</b>	<b>24 516</b>
2018	51 576	37 816	(32 846)	56 546
Classe E				
<b>2019</b>	<b>1 287 141</b>	<b>900 815</b>	<b>(951 854)</b>	<b>1 236 102</b>
2018	1 389 964	962 015	(1 064 838)	1 287 141
Classe F				
<b>2019</b>	<b>204 390</b>	<b>136 162</b>	<b>(80 596)</b>	<b>259 956</b>
2018	145 952	151 474	(93 036)	204 390
Classe G				
<b>2019</b>	<b>131 393</b>	<b>70 918</b>	<b>(74 401)</b>	<b>127 910</b>
2018	135 171	85 824	(89 602)	131 393
Classe I				
<b>2019</b>	<b>75 072</b>	<b>144 856</b>	<b>(44 910)</b>	<b>175 018</b>
2018	43 564	36 780	(5 272)	75 072
Classe J				
<b>2019</b>	<b>604 802</b>	<b>34 489</b>	<b>(359 799)</b>	<b>279 492</b>
2018	607 565	29 229	(31 992)	604 802

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Obligations de sociétés CI Signature (suite)</b>				
Classe N				
<b>2019</b>	<b>30 976</b>	<b>4 234</b>	<b>(5 560)</b>	<b>29 650</b>
2018	107 067	39 149	(115 240)	30 976
<b>Indice obligataire BlackRock</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>37 356</b>	<b>9 440</b>	<b>(13 431)</b>	<b>33 365</b>
2018	42 256	12 319	(17 219)	37 356
Classe B				
<b>2019</b>	<b>18 502</b>	<b>6 619</b>	<b>(7 195)</b>	<b>17 926</b>
2018	23 127	2 434	(7 059)	18 502
Classe C				
<b>2019</b>	<b>15 725</b>	<b>355</b>	<b>(5 288)</b>	<b>10 792</b>
2018	19 283	-	(3 558)	15 725
Classe E				
<b>2019</b>	<b>101 110</b>	<b>112 314</b>	<b>(101 939)</b>	<b>111 485</b>
2018	70 379	81 126	(50 395)	101 110
Classe F				
<b>2019</b>	<b>33 172</b>	<b>17 782</b>	<b>(7 261)</b>	<b>43 693</b>
2018	33 471	8 833	(9 132)	33 172
Classe G				
<b>2019</b>	<b>21 637</b>	<b>1 253</b>	<b>(9 283)</b>	<b>13 607</b>
2018	31 592	1 006	(10 961)	21 637
Classe I				
<b>2019</b>	<b>6 964</b>	<b>11 140</b>	<b>(7 199)</b>	<b>10 905</b>
2018	88	6 881	(5)	6 964
Classe J				
<b>2019</b>	<b>2 933 277</b>	<b>220 362</b>	<b>(705 698)</b>	<b>2 447 941</b>
2018	3 099 653	690 464	(856 840)	2 933 277
Classe N				
<b>2019</b>	<b>41 651</b>	<b>563</b>	<b>(4 975)</b>	<b>37 239</b>
2018	46 598	758	(5 705)	41 651
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - sécuritaire</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	-	<b>284 654</b>	<b>(37 162)</b>	<b>247 492</b>
2018	-	-	-	-
Classe B				
<b>2019</b>	-	<b>90 113</b>	<b>(8 536)</b>	<b>81 577</b>
2018	-	-	-	-
Classe C				
<b>2019</b>	-	<b>391 975</b>	<b>(21 112)</b>	<b>370 863</b>
2018	-	-	-	-
Classe E				
<b>2019</b>	-	<b>892 758</b>	<b>(169 770)</b>	<b>722 988</b>
2018	-	-	-	-
Classe F				
<b>2019</b>	-	<b>451 784</b>	<b>(90 716)</b>	<b>361 068</b>
2018	-	-	-	-
Classe G				
<b>2019</b>	-	<b>308 876</b>	<b>(90 844)</b>	<b>218 032</b>
2018	-	-	-	-

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Portefeuille bêta intelligent plus – sécuritaire (suite)</b>				
Classe I				
2019	-	109 389	(550)	108 839
2018	-	-	-	-
Classe J				
2019	-	121	-	121
2018	-	-	-	-
Classe N				
2019	-	116 577	(46 437)	70 140
2018	-	-	-	-
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - équilibré</b>				
Classe A				
2019	-	390 914	(79 936)	310 978
2018	-	-	-	-
Classe B				
2019	-	274 322	(60 929)	213 393
2018	-	-	-	-
Classe C				
2019	-	867 872	(102 838)	765 034
2018	-	-	-	-
Classe E				
2019	-	1 492 462	(248 112)	1 244 350
2018	-	-	-	-
Classe F				
2019	-	923 561	(84 535)	839 026
2018	-	-	-	-
Classe G				
2019	-	520 677	(79 208)	441 469
2018	-	-	-	-
Classe I				
2019	-	82 248	(29 769)	52 479
2018	-	-	-	-
Classe J				
2019	-	125	-	125
2018	-	-	-	-
Classe N				
2019	-	14 928	(11)	14 917
2018	-	-	-	-
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - croissance</b>				
Classe A				
2019	-	243 726	(30 320)	213 406
2018	-	-	-	-
Classe B				
2019	-	38 935	(11 800)	27 135
2018	-	-	-	-
Classe C				
2019	-	491 488	(53 640)	437 848
2018	-	-	-	-
Classe E				
2019	-	739 194	(78 972)	660 222
2018	-	-	-	-

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Portefeuille bêta intelligent plus – croissance (suite)</b>				
Classe F				
2019	-	460 736	(38 519)	422 217
2018	-	-	-	-
Classe G				
2019	-	153 101	(16 030)	137 071
2018	-	-	-	-
Classe I				
2019	-	6 963	(750)	6 213
2018	-	-	-	-
Classe J				
2019	-	127	-	127
2018	-	-	-	-
Classe N				
2019	-	15 633	(13 649)	1 984
2018	-	-	-	-
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - audacieux</b>				
Classe A				
2019	-	46 656	(4 711)	41 945
2018	-	-	-	-
Classe B				
2019	-	127 161	(21 123)	106 038
2018	-	-	-	-
Classe C				
2019	-	588 264	(92 442)	495 822
2018	-	-	-	-
Classe E				
2019	-	292 019	(17 834)	274 185
2018	-	-	-	-
Classe F				
2019	-	130 875	(8 384)	122 491
2018	-	-	-	-
Classe G				
2019	-	55 890	(5 414)	50 476
2018	-	-	-	-
Classe I				
2019	-	24 657	(2 468)	22 189
2018	-	-	-	-
Classe J				
2019	-	128	-	128
2018	-	-	-	-
Classe N				
2019	-	3 717	(194)	3 523
2018	-	-	-	-
<b>Stratégie sécuritaire</b>				
Classe A				
2019	1 028 143	209 884	(318 602)	919 425
2018	1 278 076	124 715	(374 648)	1 028 143
Classe B				
2019	867 692	135 697	(289 662)	713 727
2018	955 101	159 678	(247 087)	867 692

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Stratégie sécuritaire (suite)</b>				
Classe C				
<b>2019</b>	<b>644 775</b>	<b>48 665</b>	<b>(128 704)</b>	<b>564 736</b>
2018	748 039	39 419	(142 683)	644 775
Classe E				
<b>2019</b>	<b>3 604 819</b>	<b>1 578 325</b>	<b>(1 384 574)</b>	<b>3 798 570</b>
2018	2 507 639	2 180 638	(1 083 458)	3 604 819
Classe F				
<b>2019</b>	<b>849 355</b>	<b>511 268</b>	<b>(340 384)</b>	<b>1 020 239</b>
2018	617 721	563 519	(331 885)	849 355
Classe G				
<b>2019</b>	<b>1 232 570</b>	<b>127 834</b>	<b>(247 598)</b>	<b>1 112 806</b>
2018	1 193 928	283 278	(244 636)	1 232 570
Classe I				
<b>2019</b>	<b>155 078</b>	<b>72 980</b>	<b>(72 681)</b>	<b>155 377</b>
2018	53 346	202 926	(101 194)	155 078
Classe J				
<b>2019</b>	<b>84</b>	-	-	<b>84</b>
2018	84	-	-	84
Classe L				
<b>2019</b>	<b>300 093</b>	<b>63 984</b>	<b>(19 575)</b>	<b>344 502</b>
2018	295 926	32 876	(28 709)	300 093
Classe N				
<b>2019</b>	<b>268 156</b>	<b>14 768</b>	<b>(76 160)</b>	<b>206 764</b>
2018	166 323	146 158	(44 325)	268 156
<b>Stratégie équilibrée</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>2 208 810</b>	<b>365 753</b>	<b>(584 768)</b>	<b>1 989 795</b>
2018	2 498 122	392 646	(681 958)	2 208 810
Classe B				
<b>2019</b>	<b>1 561 518</b>	<b>208 314</b>	<b>(448 594)</b>	<b>1 321 238</b>
2018	1 764 892	296 345	(499 719)	1 561 518
Classe C				
<b>2019</b>	<b>1 926 504</b>	<b>94 682</b>	<b>(307 941)</b>	<b>1 713 245</b>
2018	2 363 281	154 724	(591 501)	1 926 504
Classe E				
<b>2019</b>	<b>4 391 668</b>	<b>1 317 368</b>	<b>(1 356 553)</b>	<b>4 352 483</b>
2018	4 226 771	1 580 385	(1 415 488)	4 391 668
Classe F				
<b>2019</b>	<b>1 548 382</b>	<b>378 830</b>	<b>(375 917)</b>	<b>1 551 295</b>
2018	1 342 098	623 828	(417 544)	1 548 382
Classe G				
<b>2019</b>	<b>1 438 962</b>	<b>137 265</b>	<b>(387 981)</b>	<b>1 188 246</b>
2018	1 604 315	257 012	(422 365)	1 438 962
Classe I				
<b>2019</b>	<b>112 230</b>	<b>243 471</b>	<b>(87 676)</b>	<b>268 025</b>
2018	65 757	87 461	(40 988)	112 230
Classe J				
<b>2019</b>	<b>1 566 199</b>	<b>113 336</b>	<b>(226 164)</b>	<b>1 453 371</b>
2018	1 565 221	177 546	(176 568)	1 566 199
Classe L				
<b>2019</b>	<b>1 028 498</b>	<b>204 656</b>	<b>(18 861)</b>	<b>1 214 293</b>
2018	866 625	167 819	(5 946)	1 028 498

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Stratégie équilibrée (suite)</b>				
Classe N				
<b>2019</b>	<b>1 126 920</b>	<b>148 420</b>	<b>(262 681)</b>	<b>1 012 659</b>
2018	1 274 409	81 465	(228 954)	1 126 920
<b>Stratégie croissance</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>602 135</b>	<b>65 832</b>	<b>(118 454)</b>	<b>549 513</b>
2018	692 547	93 915	(184 327)	602 135
Classe B				
<b>2019</b>	<b>245 710</b>	<b>27 103</b>	<b>(62 324)</b>	<b>210 489</b>
2018	297 962	38 846	(91 098)	245 710
Classe C				
<b>2019</b>	<b>696 623</b>	<b>18 409</b>	<b>(141 804)</b>	<b>573 228</b>
2018	829 457	75 639	(208 473)	696 623
Classe E				
<b>2019</b>	<b>970 853</b>	<b>300 619</b>	<b>(216 018)</b>	<b>1 055 454</b>
2018	736 439	487 189	(252 775)	970 853
Classe F				
<b>2019</b>	<b>297 567</b>	<b>118 249</b>	<b>(67 052)</b>	<b>348 764</b>
2018	220 372	149 648	(72 453)	297 567
Classe G				
<b>2019</b>	<b>217 911</b>	<b>56 762</b>	<b>(69 126)</b>	<b>205 547</b>
2018	221 905	65 605	(69 599)	217 911
Classe I				
<b>2019</b>	<b>10 933</b>	<b>15 477</b>	<b>(4 678)</b>	<b>21 732</b>
2018	15 363	97	(4 527)	10 933
Classe J				
<b>2019</b>	<b>74</b>	-	-	<b>74</b>
2018	74	-	-	74
Classe L				
<b>2019</b>	<b>718 320</b>	<b>72 741</b>	<b>(62 837)</b>	<b>728 224</b>
2018	636 630	88 550	(6 860)	718 320
Classe N				
<b>2019</b>	<b>292 909</b>	<b>24 677</b>	<b>(48 864)</b>	<b>268 722</b>
2018	277 682	46 293	(31 066)	292 909
<b>Stratégie audacieuse</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>123 781</b>	<b>17 907</b>	<b>(28 748)</b>	<b>112 940</b>
2018	134 859	20 713	(31 791)	123 781
Classe B				
<b>2019</b>	<b>45 859</b>	<b>8 980</b>	<b>(17 388)</b>	<b>37 451</b>
2018	51 275	11 522	(16 938)	45 859
Classe C				
<b>2019</b>	<b>1 013 381</b>	<b>23 168</b>	<b>(140 268)</b>	<b>896 281</b>
2018	1 127 118	71 140	(184 877)	1 013 381
Classe E				
<b>2019</b>	<b>432 720</b>	<b>234 995</b>	<b>(132 655)</b>	<b>535 060</b>
2018	211 359	316 238	(94 877)	432 720
Classe F				
<b>2019</b>	<b>98 619</b>	<b>51 699</b>	<b>(24 193)</b>	<b>126 125</b>
2018	59 496	43 063	(3 940)	98 619

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Stratégie audacieuse (suite)</b>				
Classe G				
<b>2019</b>	<b>91 753</b>	<b>47 942</b>	<b>(52 358)</b>	<b>87 337</b>
2018	68 729	34 478	(11 454)	91 753
Classe I				
<b>2019</b>	<b>911</b>	<b>841</b>	<b>(859)</b>	<b>893</b>
2018	929	1 859	(1 877)	911
Classe J				
<b>2019</b>	<b>78</b>	-	-	<b>78</b>
2018	78	-	-	78
Classe L				
<b>2019</b>	<b>505 089</b>	-	<b>(122 799)</b>	<b>382 290</b>
2018	477 677	48 341	(20 929)	505 089
Classe N				
<b>2019</b>	<b>63 072</b>	<b>3 997</b>	<b>(4 926)</b>	<b>62 143</b>
2018	64 619	11 208	(12 755)	63 072
<b>Celestia sécuritaire</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>490 390</b>	<b>57 539</b>	<b>(110 897)</b>	<b>437 032</b>
2018	638 816	72 810	(221 236)	490 390
Classe B				
<b>2019</b>	<b>207 039</b>	<b>45 371</b>	<b>(75 651)</b>	<b>176 759</b>
2018	252 059	39 304	(84 324)	207 039
Classe C				
<b>2019</b>	<b>585 920</b>	<b>40 082</b>	<b>(102 081)</b>	<b>523 921</b>
2018	692 395	37 793	(144 268)	585 920
Classe E				
<b>2019</b>	<b>3 766 167</b>	<b>900 582</b>	<b>(1 243 360)</b>	<b>3 423 389</b>
2018	3 760 501	1 437 373	(1 431 707)	3 766 167
Classe F				
<b>2019</b>	<b>1 345 792</b>	<b>342 328</b>	<b>(352 225)</b>	<b>1 335 895</b>
2018	1 084 339	600 037	(338 584)	1 345 792
Classe G				
<b>2019</b>	<b>680 887</b>	<b>143 369</b>	<b>(247 548)</b>	<b>576 708</b>
2018	738 399	107 757	(165 269)	680 887
Classe I				
<b>2019</b>	<b>29 526</b>	<b>12 746</b>	<b>(21 113)</b>	<b>21 159</b>
2018	275 098	35 845	(281 417)	29 526
Classe J				
<b>2019</b>	<b>84</b>	-	-	<b>84</b>
2018	84	-	-	84
Classe N				
<b>2019</b>	<b>125 249</b>	<b>34 180</b>	<b>(16 383)</b>	<b>143 046</b>
2018	106 277	37 192	(18 220)	125 249
<b>Celestia équilibré</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>988 440</b>	<b>136 520</b>	<b>(308 234)</b>	<b>816 726</b>
2018	1 141 937	133 053	(286 550)	988 440
Classe B				
<b>2019</b>	<b>450 382</b>	<b>53 936</b>	<b>(136 419)</b>	<b>367 899</b>
2018	524 580	79 989	(154 187)	450 382

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Celestia équilibré (suite)</b>				
Classe C				
<b>2019</b>	<b>1 420 380</b>	<b>53 796</b>	<b>(270 451)</b>	<b>1 203 725</b>
2018	1 713 662	58 858	(352 140)	1 420 380
Classe E				
<b>2019</b>	<b>4 470 149</b>	<b>774 520</b>	<b>(1 039 363)</b>	<b>4 205 306</b>
2018	4 457 684	1 339 930	(1 327 465)	4 470 149
Classe F				
<b>2019</b>	<b>1 439 902</b>	<b>381 113</b>	<b>(389 975)</b>	<b>1 431 040</b>
2018	1 318 180	429 840	(308 118)	1 439 902
Classe G				
<b>2019</b>	<b>892 791</b>	<b>122 406</b>	<b>(320 633)</b>	<b>694 564</b>
2018	1 019 028	145 854	(272 091)	892 791
Classe I				
<b>2019</b>	<b>101 358</b>	<b>127 493</b>	<b>(84 095)</b>	<b>144 756</b>
2018	67 144	60 802	(26 588)	101 358
Classe J				
<b>2019</b>	<b>82</b>	-	-	<b>82</b>
2018	82	-	-	82
Classe N				
<b>2019</b>	<b>701 233</b>	<b>58 089</b>	<b>(102 741)</b>	<b>656 581</b>
2018	721 482	60 531	(80 780)	701 233
<b>Celestia croissance</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>205 084</b>	<b>24 523</b>	<b>(54 515)</b>	<b>175 092</b>
2018	269 190	25 747	(89 853)	205 084
Classe B				
<b>2019</b>	<b>97 007</b>	<b>18 127</b>	<b>(28 902)</b>	<b>86 232</b>
2018	220 365	28 147	(151 505)	97 007
Classe C				
<b>2019</b>	<b>899 882</b>	<b>50 978</b>	<b>(194 210)</b>	<b>756 650</b>
2018	1 087 759	44 363	(232 240)	899 882
Classe E				
<b>2019</b>	<b>1 499 545</b>	<b>405 223</b>	<b>(350 381)</b>	<b>1 554 387</b>
2018	1 457 501	347 980	(305 936)	1 499 545
Classe F				
<b>2019</b>	<b>338 366</b>	<b>113 325</b>	<b>(135 510)</b>	<b>316 181</b>
2018	381 833	134 428	(177 895)	338 366
Classe G				
<b>2019</b>	<b>360 340</b>	<b>184 097</b>	<b>(209 806)</b>	<b>334 631</b>
2018	428 233	80 509	(148 402)	360 340
Classe I				
<b>2019</b>	<b>23 023</b>	<b>15 512</b>	<b>(16 198)</b>	<b>22 337</b>
2018	41 945	50 776	(69 698)	23 023
Classe J				
<b>2019</b>	<b>79</b>	-	-	<b>79</b>
2018	79	-	-	79
Classe N				
<b>2019</b>	<b>183 660</b>	<b>22 413</b>	<b>(26 709)</b>	<b>179 364</b>
2018	184 086	26 910	(27 336)	183 660

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Celestia audacieux</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>97 786</b>	<b>5 478</b>	<b>(26 051)</b>	<b>77 213</b>
2018	115 824	9 529	(27 567)	97 786
Classe B				
<b>2019</b>	<b>45 934</b>	<b>7 493</b>	<b>(10 137)</b>	<b>43 290</b>
2018	53 325	3 229	(10 620)	45 934
Classe C				
<b>2019</b>	<b>917 118</b>	<b>48 666</b>	<b>(218 645)</b>	<b>747 139</b>
2018	1 084 675	48 930	(216 487)	917 118
Classe D				
<b>2019</b>	<b>181 667</b>	<b>5 194</b>	<b>(37 168)</b>	<b>149 693</b>
2018	188 376	84	(6 793)	181 667
Classe E				
<b>2019</b>	<b>457 287</b>	<b>150 580</b>	<b>(133 949)</b>	<b>473 918</b>
2018	453 599	128 934	(125 246)	457 287
Classe F				
<b>2019</b>	<b>146 983</b>	<b>33 880</b>	<b>(25 193)</b>	<b>155 670</b>
2018	134 673	49 145	(36 835)	146 983
Classe G				
<b>2019</b>	<b>188 981</b>	<b>26 138</b>	<b>(73 637)</b>	<b>141 482</b>
2018	222 863	25 558	(59 440)	188 981
Classe H				
<b>2019</b>	<b>263 593</b>	<b>128 761</b>	<b>(42 773)</b>	<b>349 581</b>
2018	244 767	40 957	(22 131)	263 593
Classe I				
<b>2019</b>	<b>58 096</b>	<b>55 053</b>	<b>(69 572)</b>	<b>43 577</b>
2018	81 910	2 298	(26 112)	58 096
Classe J				
<b>2019</b>	<b>79</b>	-	-	<b>79</b>
2018	79	-	-	79
Classe N				
<b>2019</b>	<b>106 641</b>	<b>5 787</b>	<b>(80 652)</b>	<b>31 776</b>
2018	115 183	20 054	(28 596)	106 641
<b>Revenu mensuel sécuritaire Guardian</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>88 311</b>	<b>36 791</b>	<b>(51 514)</b>	<b>73 588</b>
2018	107 070	79 996	(98 755)	88 311
Classe B				
<b>2019</b>	<b>79 508</b>	<b>9 443</b>	<b>(12 882)</b>	<b>76 069</b>
2018	3 070	81 979	(5 541)	79 508
Classe C				
<b>2019</b>	<b>20 650</b>	<b>8 651</b>	<b>(3 653)</b>	<b>25 648</b>
2018	19 642	2 891	(1 883)	20 650
Classe E				
<b>2019</b>	<b>1 600 167</b>	<b>821 752</b>	<b>(643 666)</b>	<b>1 778 253</b>
2018	1 293 461	842 794	(536 088)	1 600 167
Classe F				
<b>2019</b>	<b>382 235</b>	<b>379 471</b>	<b>(176 257)</b>	<b>585 449</b>
2018	276 425	216 744	(110 934)	382 235
Classe G				
<b>2019</b>	<b>172 081</b>	<b>53 470</b>	<b>(32 761)</b>	<b>192 790</b>
2018	144 645	49 374	(21 938)	172 081

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Revenu mensuel sécuritaire Guardian (suite)</b>				
Classe I				
<b>2019</b>	<b>15 684</b>	<b>20 323</b>	<b>(769)</b>	<b>35 238</b>
2018	15 777	259	(352)	15 684
Classe J				
<b>2019</b>	<b>102</b>	-	-	<b>102</b>
2018	102	-	-	102
Classe L				
<b>2019</b>	<b>39 289</b>	<b>2 227</b>	<b>(1 943)</b>	<b>39 573</b>
2018	41 458	-	(2 169)	39 289
Classe N				
<b>2019</b>	<b>485</b>	<b>24</b>	-	<b>509</b>
2018	473	23	(11)	485
<b>Revenu mensuel Guardian</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>127 069</b>	<b>35 217</b>	<b>(79 422)</b>	<b>82 864</b>
2018	87 000	80 640	(40 571)	127 069
Classe B				
<b>2019</b>	<b>43 050</b>	<b>8 251</b>	<b>(23 709)</b>	<b>27 592</b>
2018	42 738	17 410	(17 098)	43 050
Classe C				
<b>2019</b>	<b>275 907</b>	<b>119 085</b>	<b>(77 176)</b>	<b>317 816</b>
2018	306 863	77 443	(108 399)	275 907
Classe E				
<b>2019</b>	<b>2 002 348</b>	<b>974 729</b>	<b>(1 105 436)</b>	<b>1 871 641</b>
2018	1 654 498	1 242 767	(894 917)	2 002 348
Classe F				
<b>2019</b>	<b>1 091 750</b>	<b>318 663</b>	<b>(309 285)</b>	<b>1 101 128</b>
2018	843 801	581 022	(333 073)	1 091 750
Classe G				
<b>2019</b>	<b>233 858</b>	<b>77 067</b>	<b>(89 560)</b>	<b>221 365</b>
2018	273 401	88 676	(128 219)	233 858
Classe I				
<b>2019</b>	<b>102 670</b>	<b>127 622</b>	<b>(159 297)</b>	<b>70 995</b>
2018	98 004	30 648	(25 982)	102 670
Classe J				
<b>2019</b>	<b>102</b>	-	-	<b>102</b>
2018	102	-	-	102
Classe L				
<b>2019</b>	<b>41 508</b>	-	-	<b>41 508</b>
2018	35 206	13 427	(7 125)	41 508
Classe N				
<b>2019</b>	<b>48 136</b>	<b>36 178</b>	<b>(11 561)</b>	<b>72 753</b>
2018	13 778	34 686	(328)	48 136
<b>Répartition d'actifs canadiens CI Cambridge</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>2 295 304</b>	<b>218 578</b>	<b>(607 004)</b>	<b>1 906 878</b>
2018	2 839 479	290 978	(835 153)	2 295 304
Classe B				
<b>2019</b>	<b>1 482 785</b>	<b>138 124</b>	<b>(425 654)</b>	<b>1 195 255</b>
2018	1 872 236	217 447	(606 898)	1 482 785

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Répartition d'actifs canadiens CI Cambridge (suite)</b>				
Classe C				
<b>2019</b>	<b>2 295 013</b>	<b>145 380</b>	<b>(479 286)</b>	<b>1 961 107</b>
2018	3 175 882	301 316	(1 182 185)	2 295 013
Classe E				
<b>2019</b>	<b>4 528 936</b>	<b>1 034 027</b>	<b>(1 593 502)</b>	<b>3 969 461</b>
2018	5 115 370	1 636 353	(2 222 787)	4 528 936
Classe F				
<b>2019</b>	<b>1 743 031</b>	<b>475 963</b>	<b>(639 318)</b>	<b>1 579 676</b>
2018	1 822 840	416 540	(496 349)	1 743 031
Classe G				
<b>2019</b>	<b>1 105 652</b>	<b>190 675</b>	<b>(453 759)</b>	<b>842 568</b>
2018	1 588 894	255 656	(738 898)	1 105 652
Classe I				
<b>2019</b>	<b>245 385</b>	<b>73 569</b>	<b>(127 946)</b>	<b>191 008</b>
2018	278 447	104 844	(137 906)	245 385
Classe J				
<b>2019</b>	<b>127</b>	-	-	<b>127</b>
2018	127	-	-	127
Classe L				
<b>2019</b>	<b>435 791</b>	<b>9 306</b>	<b>(56 374)</b>	<b>388 723</b>
2018	683 697	52 043	(299 949)	435 791
Classe N				
<b>2019</b>	<b>171 323</b>	<b>36 317</b>	<b>(31 739)</b>	<b>175 901</b>
2018	216 393	15 198	(60 268)	171 323
<b>Revenu et croissance mondial CI Signature</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>1 330 721</b>	<b>264 899</b>	<b>(471 247)</b>	<b>1 124 373</b>
2018	1 151 640	614 419	(435 338)	1 330 721
Classe B				
<b>2019</b>	<b>1 035 039</b>	<b>81 355</b>	<b>(244 668)</b>	<b>871 726</b>
2018	1 234 037	201 424	(400 422)	1 035 039
Classe C				
<b>2019</b>	<b>1 869 762</b>	<b>268 679</b>	<b>(415 116)</b>	<b>1 723 325</b>
2018	1 567 710	650 842	(348 790)	1 869 762
Classe E				
<b>2019</b>	<b>13 182 963</b>	<b>5 155 397</b>	<b>(5 217 533)</b>	<b>13 120 827</b>
2018	8 661 629	7 881 890	(3 360 556)	13 182 963
Classe F				
<b>2019</b>	<b>5 262 641</b>	<b>2 522 657</b>	<b>(1 805 451)</b>	<b>5 979 847</b>
2018	3 339 575	3 104 323	(1 181 257)	5 262 641
Classe G				
<b>2019</b>	<b>2 193 906</b>	<b>490 546</b>	<b>(782 838)</b>	<b>1 901 614</b>
2018	1 781 732	931 323	(519 149)	2 193 906
Classe I				
<b>2019</b>	<b>535 581</b>	<b>301 111</b>	<b>(263 169)</b>	<b>573 523</b>
2018	487 589	376 743	(328 751)	535 581
Classe J				
<b>2019</b>	<b>152</b>	-	-	<b>152</b>
2018	152	-	-	152
Classe L				
<b>2019</b>	<b>943 886</b>	<b>104 676</b>	<b>(10 411)</b>	<b>1 038 151</b>
2018	819 668	148 200	(23 982)	943 886

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Revenu et croissance mondial CI Signature (suite)</b>				
Classe N				
<b>2019</b>	<b>275 202</b>	<b>46 774</b>	<b>(79 843)</b>	<b>242 133</b>
2018	284 770	103 567	(113 135)	275 202
<b>Actions canadiennes dividendes Guardian</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>374 006</b>	<b>30 744</b>	<b>(121 553)</b>	<b>283 197</b>
2018	485 146	42 320	(153 460)	374 006
Classe B				
<b>2019</b>	<b>359 727</b>	<b>30 964</b>	<b>(96 229)</b>	<b>294 462</b>
2018	432 380	45 205	(117 858)	359 727
Classe E				
<b>2019</b>	<b>1 109 643</b>	<b>247 958</b>	<b>(302 665)</b>	<b>1 054 936</b>
2018	1 143 654	417 127	(451 138)	1 109 643
Classe F				
<b>2019</b>	<b>675 299</b>	<b>211 589</b>	<b>(259 991)</b>	<b>626 897</b>
2018	598 411	308 553	(231 665)	675 299
Classe G				
<b>2019</b>	<b>2 566 605</b>	<b>367 013</b>	<b>(1 379 178)</b>	<b>1 554 440</b>
2018	2 910 751	198 785	(542 931)	2 566 605
Classe I				
<b>2019</b>	<b>86 104</b>	<b>25 440</b>	<b>(45 341)</b>	<b>66 203</b>
2018	82 067	16 271	(12 234)	86 104
Classe J				
<b>2019</b>	<b>339 804</b>	<b>35 469</b>	<b>(28 818)</b>	<b>346 455</b>
2018	320 634	58 199	(39 029)	339 804
Classe L				
<b>2019</b>	<b>255 356</b>	<b>13 983</b>	<b>(112 546)</b>	<b>156 793</b>
2018	211 560	46 803	(3 007)	255 356
Classe N				
<b>2019</b>	<b>39 417</b>	<b>5 866</b>	<b>(19 594)</b>	<b>25 689</b>
2018	91 727	3 203	(55 513)	39 417
<b>Actions canadiennes valeur Jarislowsky Fraser Limitée</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>725 971</b>	<b>68 400</b>	<b>(199 110)</b>	<b>595 261</b>
2018	834 625	88 481	(197 135)	725 971
Classe B				
<b>2019</b>	<b>424 815</b>	<b>41 420</b>	<b>(112 764)</b>	<b>353 471</b>
2018	496 568	68 827	(140 580)	424 815
Classe D				
<b>2019</b>	<b>380 048</b>	<b>229</b>	<b>(196 248)</b>	<b>184 029</b>
2018	466 698	1 516	(88 166)	380 048
Classe E				
<b>2019</b>	<b>726 868</b>	<b>324 489</b>	<b>(309 770)</b>	<b>741 587</b>
2018	787 999	242 538	(303 669)	726 868
Classe F				
<b>2019</b>	<b>233 050</b>	<b>102 083</b>	<b>(67 187)</b>	<b>267 946</b>
2018	241 577	71 856	(80 383)	233 050
Classe G				
<b>2019</b>	<b>301 351</b>	<b>41 809</b>	<b>(92 159)</b>	<b>251 001</b>
2018	331 199	33 424	(63 272)	301 351

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Actions canadiennes valeur Jarislowsky Fraser Limitée (suite)</b>				
Classe H				
<b>2019</b>	<b>170 349</b>	<b>75 320</b>	<b>(55 503)</b>	<b>190 166</b>
2018	166 900	34 334	(30 885)	170 349
Classe I				
<b>2019</b>	<b>300 745</b>	<b>109 486</b>	<b>(85 517)</b>	<b>324 714</b>
2018	370 376	45 754	(115 385)	300 745
Classe J				
<b>2019</b>	<b>4 607 065</b>	<b>675 948</b>	<b>(692 970)</b>	<b>4 590 043</b>
2018	3 084 865	1 953 123	(430 923)	4 607 065
Classe N				
<b>2019</b>	<b>174 497</b>	<b>52 038</b>	<b>(50 087)</b>	<b>176 448</b>
2018	214 153	31 105	(70 761)	174 497
<b>Actions canadiennes Triasima</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>441 918</b>	<b>34 459</b>	<b>(157 986)</b>	<b>318 391</b>
2018	481 187	87 583	(126 852)	441 918
Classe B				
<b>2019</b>	<b>350 292</b>	<b>37 921</b>	<b>(109 382)</b>	<b>278 831</b>
2018	458 920	64 194	(172 822)	350 292
Classe D				
<b>2019</b>	<b>69 556</b>	-	<b>(12 268)</b>	<b>57 288</b>
2018	82 372	1 551	(14 367)	69 556
Classe E				
<b>2019</b>	<b>789 912</b>	<b>347 429</b>	<b>(341 676)</b>	<b>795 665</b>
2018	605 512	536 036	(351 636)	789 912
Classe F				
<b>2019</b>	<b>423 838</b>	<b>121 038</b>	<b>(107 197)</b>	<b>437 679</b>
2018	305 389	197 866	(79 417)	423 838
Classe G				
<b>2019</b>	<b>270 764</b>	<b>31 426</b>	<b>(84 086)</b>	<b>218 104</b>
2018	242 383	90 953	(62 572)	270 764
Classe H				
<b>2019</b>	<b>73 636</b>	<b>18 998</b>	<b>(12 417)</b>	<b>80 217</b>
2018	62 690	19 033	(8 087)	73 636
Classe I				
<b>2019</b>	<b>209 549</b>	<b>79 954</b>	<b>(195 491)</b>	<b>94 012</b>
2018	181 153	79 743	(51 347)	209 549
Classe J				
<b>2019</b>	<b>9 466 395</b>	<b>1 381 431</b>	<b>(2 573 603)</b>	<b>8 274 223</b>
2018	7 737 463	3 058 017	(1 329 085)	9 466 395
Classe K				
<b>2019</b>	<b>5 122 391</b>	<b>1 109 545</b>	<b>(887 355)</b>	<b>5 344 581</b>
2018	4 389 266	1 218 960	(485 835)	5 122 391
Classe L				
<b>2019</b>	<b>100</b>	-	-	<b>100</b>
2018	-	100	-	100
Classe N				
<b>2019</b>	<b>184 068</b>	<b>31 602</b>	<b>(60 410)</b>	<b>155 260</b>
2018	234 475	54 032	(104 439)	184 068

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Indice canadien BlackRock</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>51 824</b>	<b>6 694</b>	<b>(12 754)</b>	<b>45 764</b>
2018	59 784	6 784	(14 744)	51 824
Classe B				
<b>2019</b>	<b>266 505</b>	<b>14 821</b>	<b>(27 286)</b>	<b>254 040</b>
2018	275 469	6 854	(15 818)	266 505
Classe D				
<b>2019</b>	<b>225 623</b>	-	<b>(113 872)</b>	<b>111 751</b>
2018	303 354	-	(77 731)	225 623
Classe E				
<b>2019</b>	<b>114 623</b>	<b>120 312</b>	<b>(50 012)</b>	<b>184 923</b>
2018	93 168	59 019	(37 564)	114 623
Classe F				
<b>2019</b>	<b>44 551</b>	<b>41 468</b>	<b>(18 129)</b>	<b>67 890</b>
2018	48 630	11 788	(15 867)	44 551
Classe G				
<b>2019</b>	<b>62 287</b>	<b>18 422</b>	<b>(35 956)</b>	<b>44 753</b>
2018	66 304	9 378	(13 395)	62 287
Classe H				
<b>2019</b>	<b>123 486</b>	<b>50 613</b>	<b>(43 059)</b>	<b>131 040</b>
2018	121 322	35 532	(33 368)	123 486
Classe I				
<b>2019</b>	<b>26 752</b>	<b>695</b>	<b>(350)</b>	<b>27 097</b>
2018	26 583	521	(352)	26 752
Classe J				
<b>2019</b>	<b>522 102</b>	<b>27 044</b>	<b>(401 679)</b>	<b>147 467</b>
2018	508 391	86 767	(73 056)	522 102
Classe N				
<b>2019</b>	<b>31 438</b>	<b>9 257</b>	<b>(9 601)</b>	<b>31 094</b>
2018	44 647	1 841	(15 050)	31 438
<b>Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>199 150</b>	<b>16 145</b>	<b>(63 974)</b>	<b>151 321</b>
2018	239 818	25 570	(66 238)	199 150
Classe B				
<b>2019</b>	<b>125 761</b>	<b>11 030</b>	<b>(34 960)</b>	<b>101 831</b>
2018	154 421	13 509	(42 169)	125 761
Classe E				
<b>2019</b>	<b>285 350</b>	<b>65 830</b>	<b>(91 617)</b>	<b>259 563</b>
2018	295 631	110 585	(120 866)	285 350
Classe F				
<b>2019</b>	<b>195 334</b>	<b>43 383</b>	<b>(60 171)</b>	<b>178 546</b>
2018	203 599	53 542	(61 807)	195 334
Classe G				
<b>2019</b>	<b>97 031</b>	<b>13 444</b>	<b>(40 160)</b>	<b>70 315</b>
2018	120 770	10 996	(34 735)	97 031
Classe I				
<b>2019</b>	<b>43 824</b>	<b>17 354</b>	<b>(13 826)</b>	<b>47 352</b>
2018	30 914	40 313	(27 403)	43 824
Classe J				
<b>2019</b>	<b>71 650</b>	<b>11 450</b>	<b>(16 302)</b>	<b>66 798</b>
2018	206 545	9 322	(144 217)	71 650

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital (suite)</b>				
Classe N				
<b>2019</b>	<b>55 237</b>	<b>5 120</b>	<b>(26 264)</b>	<b>34 093</b>
2018	68 547	4 211	(17 521)	55 237
<b>Actions américaines Hillsdale</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>24 249</b>	<b>5 658</b>	<b>(11 012)</b>	<b>18 895</b>
2018	19 798	14 262	(9 811)	24 249
Classe B				
<b>2019</b>	<b>12 307</b>	<b>1 717</b>	<b>(6 422)</b>	<b>7 602</b>
2018	12 497	3 237	(3 427)	12 307
Classe E				
<b>2019</b>	<b>205 591</b>	<b>53 708</b>	<b>(89 871)</b>	<b>169 428</b>
2018	113 243	174 445	(82 097)	205 591
Classe F				
<b>2019</b>	<b>110 871</b>	<b>51 843</b>	<b>(40 875)</b>	<b>121 839</b>
2018	32 535	98 368	(20 032)	110 871
Classe G				
<b>2019</b>	<b>33 463</b>	<b>21 752</b>	<b>(19 631)</b>	<b>35 584</b>
2018	22 510	28 380	(17 427)	33 463
Classe I				
<b>2019</b>	<b>5 242</b>	<b>20 200</b>	<b>(12 043)</b>	<b>13 399</b>
2018	802	15 685	(11 245)	5 242
Classe J				
<b>2019</b>	<b>1 154 853</b>	<b>148 494</b>	<b>(116 783)</b>	<b>1 186 564</b>
2018	1 297 819	83 241	(226 207)	1 154 853
Classe K				
<b>2019</b>	<b>996 954</b>	<b>54 951</b>	<b>(179 744)</b>	<b>872 161</b>
2018	1 017 549	125 084	(145 679)	996 954
Classe L				
<b>2019</b>	<b>100</b>	<b>116 382</b>	<b>(100)</b>	<b>116 382</b>
2018	-	100	-	100
Classe N				
<b>2019</b>	<b>5 943</b>	<b>1 030</b>	<b>(1 296)</b>	<b>5 677</b>
2018	4 969	4 792	(3 818)	5 943
<b>Actions américaines Beutel Goodman</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>306 310</b>	<b>45 600</b>	<b>(102 059)</b>	<b>249 851</b>
2018	393 462	58 983	(146 135)	306 310
Classe B				
<b>2019</b>	<b>181 807</b>	<b>17 555</b>	<b>(42 909)</b>	<b>156 453</b>
2018	221 693	19 743	(59 629)	181 807
Classe E				
<b>2019</b>	<b>1 435 788</b>	<b>268 275</b>	<b>(635 420)</b>	<b>1 068 643</b>
2018	1 686 494	628 532	(879 238)	1 435 788
Classe F				
<b>2019</b>	<b>683 062</b>	<b>149 286</b>	<b>(228 886)</b>	<b>603 462</b>
2018	737 005	227 315	(281 258)	683 062
Classe G				
<b>2019</b>	<b>417 196</b>	<b>51 761</b>	<b>(94 985)</b>	<b>373 972</b>
2018	442 426	154 978	(180 208)	417 196

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Actions américaines Beutel Goodman (suite)</b>				
Classe I				
<b>2019</b>	<b>15 976</b>	<b>18 218</b>	<b>(5 806)</b>	<b>28 388</b>
2018	15 603	1 368	(995)	15 976
Classe J				
<b>2019</b>	<b>722</b>	<b>-</b>	<b>(600)</b>	<b>122</b>
2018	722	-	-	722
Classe N				
<b>2019</b>	<b>44 270</b>	<b>5 108</b>	<b>(6 205)</b>	<b>43 173</b>
2018	82 649	17 209	(55 588)	44 270
<b>Actions américaines Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>487 536</b>	<b>63 919</b>	<b>(186 919)</b>	<b>364 536</b>
2018	509 144	101 936	(123 544)	487 536
Classe B				
<b>2019</b>	<b>299 916</b>	<b>48 099</b>	<b>(86 896)</b>	<b>261 119</b>
2018	363 850	44 414	(108 348)	299 916
Classe D				
<b>2019</b>	<b>298 595</b>	<b>2 005</b>	<b>(161 341)</b>	<b>139 259</b>
2018	355 013	4 445	(60 863)	298 595
Classe E				
<b>2019</b>	<b>1 390 255</b>	<b>970 371</b>	<b>(529 188)</b>	<b>1 831 438</b>
2018	936 030	833 522	(379 297)	1 390 255
Classe F				
<b>2019</b>	<b>544 222</b>	<b>476 404</b>	<b>(212 959)</b>	<b>807 667</b>
2018	330 588	336 294	(122 660)	544 222
Classe G				
<b>2019</b>	<b>560 740</b>	<b>181 941</b>	<b>(170 504)</b>	<b>572 177</b>
2018	492 615	160 712	(92 587)	560 740
Classe H				
<b>2019</b>	<b>328 588</b>	<b>63 443</b>	<b>(83 647)</b>	<b>308 384</b>
2018	302 597	52 488	(26 497)	328 588
Classe I				
<b>2019</b>	<b>248 863</b>	<b>206 401</b>	<b>(125 865)</b>	<b>329 399</b>
2018	182 509	115 813	(49 459)	248 863
Classe J				
<b>2019</b>	<b>10 476</b>	<b>-</b>	<b>(72)</b>	<b>10 404</b>
2018	13 997	-	(3 521)	10 476
Classe N				
<b>2019</b>	<b>239 193</b>	<b>30 139</b>	<b>(62 669)</b>	<b>206 663</b>
2018	200 820	83 774	(45 401)	239 193
<b>Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>33 024</b>	<b>15 157</b>	<b>(19 021)</b>	<b>29 160</b>
2018	27 820	28 755	(23 551)	33 024
Classe B				
<b>2019</b>	<b>2 481</b>	<b>6 814</b>	<b>(4 832)</b>	<b>4 463</b>
2018	1 954	3 435	(2 908)	2 481
Classe E				
<b>2019</b>	<b>479 345</b>	<b>258 867</b>	<b>(175 508)</b>	<b>562 704</b>
2018	373 042	312 184	(205 881)	479 345

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital (suite)</b>				
Classe F				
<b>2019</b>	<b>118 410</b>	<b>131 334</b>	<b>(45 443)</b>	<b>204 301</b>
2018	52 493	108 878	(42 961)	118 410
Classe G				
<b>2019</b>	<b>42 959</b>	<b>26 409</b>	<b>(30 767)</b>	<b>38 601</b>
2018	38 219	15 600	(10 860)	42 959
Classe I				
<b>2019</b>	<b>101 356</b>	<b>87 805</b>	<b>(103 268)</b>	<b>85 893</b>
2018	112 290	35 932	(46 866)	101 356
Classe J				
<b>2019</b>	<b>625</b>	-	<b>(525)</b>	<b>100</b>
2018	625	-	-	625
Classe N				
<b>2019</b>	<b>9 279</b>	<b>5 591</b>	<b>(6 776)</b>	<b>8 094</b>
2018	9 236	1 260	(1 217)	9 279
<b>Indice américain BlackRock</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>337 938</b>	<b>39 462</b>	<b>(92 200)</b>	<b>285 200</b>
2018	369 387	57 629	(89 078)	337 938
Classe B				
<b>2019</b>	<b>123 159</b>	<b>20 403</b>	<b>(36 560)</b>	<b>107 002</b>
2018	147 277	14 902	(39 020)	123 159
Classe D				
<b>2019</b>	<b>188 313</b>	-	<b>(87 661)</b>	<b>100 652</b>
2018	229 903	2 311	(43 901)	188 313
Classe E				
<b>2019</b>	<b>1 143 876</b>	<b>559 161</b>	<b>(544 371)</b>	<b>1 158 666</b>
2018	822 676	695 939	(374 739)	1 143 876
Classe F				
<b>2019</b>	<b>421 362</b>	<b>143 480</b>	<b>(136 968)</b>	<b>427 874</b>
2018	381 617	149 538	(109 793)	421 362
Classe G				
<b>2019</b>	<b>241 457</b>	<b>66 427</b>	<b>(125 920)</b>	<b>181 964</b>
2018	252 630	70 033	(81 206)	241 457
Classe H				
<b>2019</b>	<b>284 736</b>	<b>49 340</b>	<b>(66 971)</b>	<b>267 105</b>
2018	282 835	31 097	(29 196)	284 736
Classe I				
<b>2019</b>	<b>413 605</b>	<b>68 226</b>	<b>(106 330)</b>	<b>375 501</b>
2018	377 924	103 963	(68 282)	413 605
Classe J				
<b>2019</b>	<b>82</b>	-	-	<b>82</b>
2018	82	-	-	82
Classe N				
<b>2019</b>	<b>196 901</b>	<b>49 938</b>	<b>(57 301)</b>	<b>189 538</b>
2018	193 592	61 905	(58 596)	196 901
<b>Actions internationales Hexavest</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>58 549</b>	<b>2 186</b>	<b>(18 960)</b>	<b>41 775</b>
2018	67 938	7 856	(17 245)	58 549

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Actions internationales Hexavest (suite)</b>				
Classe B				
<b>2019</b>	<b>49 305</b>	<b>2 896</b>	<b>(10 102)</b>	<b>42 099</b>
2018	57 346	6 650	(14 691)	49 305
Classe D				
<b>2019</b>	<b>143 784</b>	-	<b>(98 874)</b>	<b>44 910</b>
2018	179 425	761	(36 402)	143 784
Classe E				
<b>2019</b>	<b>87 637</b>	<b>22 525</b>	<b>(21 020)</b>	<b>89 142</b>
2018	76 940	33 469	(22 772)	87 637
Classe F				
<b>2019</b>	<b>30 568</b>	<b>2 211</b>	<b>(6 509)</b>	<b>26 270</b>
2018	31 549	4 624	(5 605)	30 568
Classe G				
<b>2019</b>	<b>69 052</b>	<b>7 313</b>	<b>(11 412)</b>	<b>64 953</b>
2018	66 236	10 804	(7 988)	69 052
Classe H				
<b>2019</b>	<b>108 558</b>	<b>34 903</b>	<b>(24 519)</b>	<b>118 942</b>
2018	109 128	24 118	(24 688)	108 558
Classe I				
<b>2019</b>	<b>54 975</b>	<b>16 660</b>	<b>(3 026)</b>	<b>68 609</b>
2018	33 295	68 313	(46 633)	54 975
Classe J				
<b>2019</b>	<b>6 456 261</b>	<b>803 190</b>	<b>(2 535 603)</b>	<b>4 723 848</b>
2018	8 853 308	773 602	(3 170 649)	6 456 261
Classe N				
<b>2019</b>	<b>247 523</b>	<b>75 046</b>	<b>(36 142)</b>	<b>286 427</b>
2018	245 476	68 749	(66 702)	247 523
<b>Actions internationales C WorldWide</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>158 980</b>	<b>11 294</b>	<b>(50 666)</b>	<b>119 608</b>
2018	150 707	83 397	(75 124)	158 980
Classe B				
<b>2019</b>	<b>53 494</b>	<b>9 386</b>	<b>(19 741)</b>	<b>43 139</b>
2018	64 136	14 613	(25 255)	53 494
Classe E				
<b>2019</b>	<b>830 901</b>	<b>312 076</b>	<b>(430 257)</b>	<b>712 720</b>
2018	672 387	826 555	(668 041)	830 901
Classe F				
<b>2019</b>	<b>225 540</b>	<b>42 739</b>	<b>(63 021)</b>	<b>205 258</b>
2018	178 141	118 969	(71 570)	225 540
Classe G				
<b>2019</b>	<b>190 541</b>	<b>21 693</b>	<b>(99 351)</b>	<b>112 883</b>
2018	197 313	55 185	(61 957)	190 541
Classe I				
<b>2019</b>	<b>241 417</b>	<b>79 102</b>	<b>(110 055)</b>	<b>210 464</b>
2018	211 747	173 097	(143 427)	241 417
Classe J				
<b>2019</b>	<b>5 424 195</b>	<b>991 502</b>	<b>(509 013)</b>	<b>5 906 684</b>
2018	4 347 107	1 585 180	(508 092)	5 424 195
Classe K				
<b>2019</b>	<b>2 113 537</b>	<b>13 246</b>	<b>(299 987)</b>	<b>1 826 796</b>
2018	2 008 159	267 673	(162 295)	2 113 537

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Actions internationales C WorldWide (suite)</b>				
Classe L				
<b>2019</b>	<b>100</b>	<b>62 160</b>	<b>(100)</b>	<b>62 160</b>
2018	-	100	-	100
Classe N				
<b>2019</b>	<b>55 205</b>	<b>1 423</b>	<b>(23 392)</b>	<b>33 236</b>
2018	69 504	24 269	(38 568)	55 205
<b>Indice international BlackRock</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>35 668</b>	<b>1 985</b>	<b>(6 267)</b>	<b>31 386</b>
2018	36 400	9 240	(9 972)	35 668
Classe B				
<b>2019</b>	<b>29 510</b>	<b>1 520</b>	<b>(10 799)</b>	<b>20 231</b>
2018	39 878	2 916	(13 284)	29 510
Classe D				
<b>2019</b>	<b>65 241</b>	-	<b>(33 928)</b>	<b>31 313</b>
2018	84 665	-	(19 424)	65 241
Classe E				
<b>2019</b>	<b>483 315</b>	<b>135 311</b>	<b>(179 241)</b>	<b>439 385</b>
2018	118 733	433 016	(68 434)	483 315
Classe F				
<b>2019</b>	<b>40 463</b>	<b>15 342</b>	<b>(11 761)</b>	<b>44 044</b>
2018	40 820	18 966	(19 323)	40 463
Classe G				
<b>2019</b>	<b>27 356</b>	<b>2 113</b>	<b>(3 703)</b>	<b>25 766</b>
2018	18 574	12 651	(3 869)	27 356
Classe H				
<b>2019</b>	<b>143 497</b>	<b>25 390</b>	<b>(23 227)</b>	<b>145 660</b>
2018	129 991	29 376	(15 870)	143 497
Classe I				
<b>2019</b>	<b>20 490</b>	<b>11 180</b>	<b>(10 233)</b>	<b>21 437</b>
2018	11 514	9 323	(347)	20 490
Classe J				
<b>2019</b>	<b>3 402 441</b>	<b>516 780</b>	<b>(634 181)</b>	<b>3 285 040</b>
2018	3 217 140	496 606	(311 305)	3 402 441
Classe N				
<b>2019</b>	<b>13 964</b>	<b>1 916</b>	<b>(2 316)</b>	<b>13 564</b>
2018	20 085	6 529	(12 650)	13 964
<b>Actions mondiales dividendes TD</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>67 506</b>	<b>13 634</b>	<b>(26 806)</b>	<b>54 334</b>
2018	80 832	9 720	(23 046)	67 506
Classe B				
<b>2019</b>	<b>42 029</b>	<b>4 026</b>	<b>(9 734)</b>	<b>36 321</b>
2018	45 332	8 249	(11 552)	42 029
Classe E				
<b>2019</b>	<b>604 422</b>	<b>228 166</b>	<b>(230 466)</b>	<b>602 122</b>
2018	604 703	269 704	(269 985)	604 422
Classe F				
<b>2019</b>	<b>418 946</b>	<b>118 065</b>	<b>(111 458)</b>	<b>425 553</b>
2018	420 579	143 901	(145 534)	418 946

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Actions mondiales dividendes TD (suite)</b>				
Classe G				
<b>2019</b>	<b>216 099</b>	<b>31 764</b>	<b>(60 622)</b>	<b>187 241</b>
2018	240 387	61 056	(85 344)	216 099
Classe I				
<b>2019</b>	<b>39 249</b>	<b>49 946</b>	<b>(51 920)</b>	<b>37 275</b>
2018	8 284	31 648	(683)	39 249
Classe J				
<b>2019</b>	<b>720 641</b>	<b>69 211</b>	<b>(66 685)</b>	<b>723 167</b>
2018	710 375	75 448	(65 182)	720 641
Classe L				
<b>2019</b>	<b>293 825</b>	<b>116 756</b>	<b>(114 130)</b>	<b>296 451</b>
2018	198 284	101 218	(5 677)	293 825
Classe N				
<b>2019</b>	<b>43 312</b>	<b>4 245</b>	<b>(21 493)</b>	<b>26 064</b>
2018	37 989	6 095	(772)	43 312
<b>Actions mondiales Fiera Capital</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>64 701</b>	<b>24 245</b>	<b>(34 182)</b>	<b>54 764</b>
2018	21 119	73 754	(30 172)	64 701
Classe B				
<b>2019</b>	<b>21 998</b>	<b>17 776</b>	<b>(12 741)</b>	<b>27 033</b>
2018	13 857	17 892	(9 751)	21 998
Classe E				
<b>2019</b>	<b>1 180 496</b>	<b>772 401</b>	<b>(458 653)</b>	<b>1 494 244</b>
2018	391 283	1 048 584	(259 371)	1 180 496
Classe F				
<b>2019</b>	<b>424 862</b>	<b>356 863</b>	<b>(133 852)</b>	<b>647 873</b>
2018	194 957	320 792	(90 887)	424 862
Classe G				
<b>2019</b>	<b>171 588</b>	<b>99 627</b>	<b>(103 354)</b>	<b>167 861</b>
2018	141 969	72 778	(43 159)	171 588
Classe I				
<b>2019</b>	<b>26 036</b>	<b>117 592</b>	<b>(24 412)</b>	<b>119 216</b>
2018	26 631	11 051	(11 646)	26 036
Classe J				
<b>2019</b>	<b>4 291 781</b>	<b>4 620 827</b>	<b>(1 370 247)</b>	<b>7 542 361</b>
2018	4 264 031	533 828	(506 078)	4 291 781
Classe L				
<b>2019</b>	<b>100</b>	<b>41 974</b>	<b>(100)</b>	<b>41 974</b>
2018	-	100	-	100
Classe N				
<b>2019</b>	<b>128 450</b>	<b>20 263</b>	<b>(23 490)</b>	<b>125 223</b>
2018	25 761	110 154	(7 465)	128 450
<b>Actions mondiales couvertes sur les devises Hexavest</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>11 665</b>	<b>303</b>	<b>(5 574)</b>	<b>6 394</b>
2018	24 742	3 989	(17 066)	11 665
Classe B				
<b>2019</b>	<b>165 699</b>	<b>1 095</b>	<b>(6 198)</b>	<b>160 596</b>
2018	171 897	10 852	(17 050)	165 699

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Actions mondiales couvertes sur les devises Hexavest (suite)</b>				
Classe E				
<b>2019</b>	<b>94 926</b>	<b>24 983</b>	<b>(27 535)</b>	<b>92 374</b>
2018	104 172	53 354	(62 600)	94 926
Classe F				
<b>2019</b>	<b>54 572</b>	<b>5 679</b>	<b>(20 987)</b>	<b>39 264</b>
2018	55 296	17 468	(18 192)	54 572
Classe G				
<b>2019</b>	<b>21 397</b>	<b>852</b>	<b>(14 655)</b>	<b>7 594</b>
2018	29 222	4 597	(12 422)	21 397
Classe I				
<b>2019</b>	<b>72 135</b>	<b>33 840</b>	<b>(56 333)</b>	<b>49 642</b>
2018	113 652	22 010	(63 527)	72 135
Classe J				
<b>2019</b>	<b>698 325</b>	<b>40 413</b>	<b>(488 917)</b>	<b>249 821</b>
2018	761 220	56 151	(119 046)	698 325
Classe N				
<b>2019</b>	<b>39 484</b>	<b>5 691</b>	<b>(6 970)</b>	<b>38 205</b>
2018	53 116	2 119	(15 751)	39 484
<b>Actions mondiales tous pays Hexavest</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>57 120</b>	<b>6 653</b>	<b>(18 237)</b>	<b>45 536</b>
2018	68 617	10 096	(21 593)	57 120
Classe B				
<b>2019</b>	<b>35 187</b>	<b>2 200</b>	<b>(10 807)</b>	<b>26 580</b>
2018	40 206	11 797	(16 816)	35 187
Classe D				
<b>2019</b>	<b>20 142</b>	<b>1 153</b>	<b>(4 215)</b>	<b>17 080</b>
2018	20 439	1 955	(2 252)	20 142
Classe E				
<b>2019</b>	<b>179 881</b>	<b>71 315</b>	<b>(55 401)</b>	<b>195 795</b>
2018	103 224	109 270	(32 613)	179 881
Classe F				
<b>2019</b>	<b>269 611</b>	<b>73 624</b>	<b>(69 120)</b>	<b>274 115</b>
2018	241 215	113 204	(84 808)	269 611
Classe G				
<b>2019</b>	<b>205 443</b>	<b>88 262</b>	<b>(112 117)</b>	<b>181 588</b>
2018	210 857	28 536	(33 950)	205 443
Classe H				
<b>2019</b>	<b>68 942</b>	<b>51 860</b>	<b>(8 919)</b>	<b>111 883</b>
2018	47 280	24 307	(2 645)	68 942
Classe I				
<b>2019</b>	<b>20 917</b>	<b>190 583</b>	<b>(69 772)</b>	<b>141 728</b>
2018	15 645	8 588	(3 316)	20 917
Classe J				
<b>2019</b>	<b>4 542 993</b>	<b>1 619 323</b>	<b>(2 186 384)</b>	<b>3 975 932</b>
2018	4 412 127	718 121	(587 255)	4 542 993
Classe L				
<b>2019</b>	<b>100</b>	<b>74 196</b>	<b>(100)</b>	<b>74 196</b>
2018	-	100	-	100
Classe N				
<b>2019</b>	<b>23 706</b>	<b>9 889</b>	<b>(10 505)</b>	<b>23 090</b>
2018	47 215	7 369	(30 878)	23 706

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Actions mondiales à petite capitalisation Fisher</b>				
Classe A				
2019	-	167 925	(31 934)	135 991
2018	-	-	-	-
Classe B				
2019	-	58 176	(5 806)	52 370
2018	-	-	-	-
Classe E				
2019	-	567 253	(69 093)	498 160
2018	-	-	-	-
Classe F				
2019	-	397 551	(51 238)	346 313
2018	-	-	-	-
Classe G				
2019	-	140 959	(10 187)	130 772
2018	-	-	-	-
Classe I				
2019	-	144 879	(10 275)	134 604
2018	-	-	-	-
Classe J				
2019	-	5 412 812	(232 620)	5 180 192
2018	-	-	-	-
Classe N				
2019	-	49 109	(8 557)	40 552
2018	-	-	-	-
<b>Actions marchés émergents Fisher</b>				
Classe A				
2019	71 824	9 633	(32 467)	48 990
2018	74 653	40 984	(43 813)	71 824
Classe B				
2019	30 110	4 313	(11 803)	22 620
2018	30 997	8 371	(9 258)	30 110
Classe E				
2019	369 755	97 014	(225 939)	240 830
2018	286 996	464 509	(381 750)	369 755
Classe F				
2019	134 068	21 158	(43 267)	111 959
2018	65 091	122 161	(53 184)	134 068
Classe G				
2019	31 209	2 878	(14 259)	19 828
2018	18 972	19 510	(7 273)	31 209
Classe I				
2019	74 088	19 392	(21 169)	72 311
2018	65 639	24 813	(16 364)	74 088
Classe J				
2019	7 557 184	812 495	(3 856 947)	4 512 732
2018	6 532 748	1 819 060	(794 624)	7 557 184
Classe L				
2019	100	-	-	100
2018	-	100	-	100
Classe N				
2019	69 889	24 566	(20 021)	74 434
2018	46 505	50 483	(27 099)	69 889

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (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
<b>Infrastructures mondiales Lazard</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>179 163</b>	<b>19 419</b>	<b>(62 315)</b>	<b>136 267</b>
2018	240 991	42 622	(104 450)	179 163
Classe B				
<b>2019</b>	<b>64 720</b>	<b>5 893</b>	<b>(12 650)</b>	<b>57 963</b>
2018	60 961	18 025	(14 266)	64 720
Classe E				
<b>2019</b>	<b>918 457</b>	<b>369 632</b>	<b>(321 073)</b>	<b>967 016</b>
2018	860 672	553 907	(496 122)	918 457
Classe F				
<b>2019</b>	<b>519 248</b>	<b>176 926</b>	<b>(135 922)</b>	<b>560 252</b>
2018	504 608	164 478	(149 838)	519 248
Classe I				
<b>2019</b>	<b>203 359</b>	<b>112 892</b>	<b>(60 034)</b>	<b>256 217</b>
2018	183 555	68 138	(48 334)	203 359
Classe J				
<b>2019</b>	<b>4 776 547</b>	<b>799 310</b>	<b>(2 685 075)</b>	<b>2 890 782</b>
2018	5 546 659	1 617 964	(2 388 076)	4 776 547
Classe L				
<b>2019</b>	<b>100</b>	<b>209 167</b>	<b>(100)</b>	<b>209 167</b>
2018	-	100	-	100
Classe N				
<b>2019</b>	<b>101 351</b>	<b>36 676</b>	<b>(26 011)</b>	<b>112 016</b>
2018	112 858	41 121	(52 628)	101 351
<b>Immobilier mondial Morgan Stanley</b>				
Classe A				
<b>2019</b>	<b>52 394</b>	<b>5 120</b>	<b>(21 149)</b>	<b>36 365</b>
2018	59 018	7 902	(14 526)	52 394
Classe B				
<b>2019</b>	<b>15 681</b>	<b>1 178</b>	<b>(2 737)</b>	<b>14 122</b>
2018	17 999	1 100	(3 418)	15 681
Classe E				
<b>2019</b>	<b>124 517</b>	<b>53 420</b>	<b>(49 811)</b>	<b>128 126</b>
2018	117 956	27 613	(21 052)	124 517
Classe F				
<b>2019</b>	<b>219 950</b>	<b>44 241</b>	<b>(51 097)</b>	<b>213 094</b>
2018	200 346	74 305	(54 701)	219 950
Classe I				
<b>2019</b>	<b>145 284</b>	<b>39 512</b>	<b>(137 881)</b>	<b>46 915</b>
2018	123 869	64 180	(42 765)	145 284
Classe J				
<b>2019</b>	<b>1 130 366</b>	<b>84 781</b>	<b>(918 213)</b>	<b>296 934</b>
2018	2 487 946	279 415	(1 636 995)	1 130 366
Classe K				
<b>2019</b>	<b>704 170</b>	<b>48 719</b>	<b>(77 069)</b>	<b>675 820</b>
2018	798 120	19 233	(113 183)	704 170
Classe L				
<b>2019</b>	<b>100</b>	<b>102 027</b>	<b>(100)</b>	<b>102 027</b>
2018	-	100	-	100
Classe N				
<b>2019</b>	<b>72 479</b>	<b>15 263</b>	<b>(31 294)</b>	<b>56 448</b>
2018	44 090	48 809	(20 420)	72 479

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers de dollars)

### 6. FRAIS DE GESTION ET D'ADMINISTRATION

En contrepartie des frais de gestion, la Société fournit des services de conseil en placement et en gestion. La Société perçoit également des Fonds des frais d'administration et prend à sa charge les honoraires d'audit, les honoraires juridiques, les frais d'assurance, les frais de tenue des registres, les frais bancaires, les frais de garde et de dépôt, les frais des services aux souscripteurs de parts, les frais de rapports financiers, les frais de comptabilité et d'évaluation des Fonds, les taxes ainsi que les frais associés à la Notice explicative et à la communication des renseignements aux souscripteurs de parts et tous les autres frais engagés par les Fonds.

Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des charges de la période (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 la période. Le RFG de chacun des Fonds est présenté dans la section « informations financières ».

### 7. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Dans le cours normal des activités, les Fonds versent des frais de gestion à la Société (note 6). 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 2019, un montant total de 49 942 \$ (31 décembre 2018 – 57 327 \$) 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 2019 et 2018, les justes valeurs des capitaux de lancement injectés par la Société:

Fonds	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Marché monétaire Fiera Capital	5	5
Obligations et prêts bancaires AlphaFixe	5	20
Obligations de sociétés CI Signature	-	7
Actions américaines Beutel Goodman	4	11
Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital	11	15
Actions mondiales tous pays Hexavest	-	7

### 8. RISQUES FINANCIERS LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Dans le cours normal des activités, les Fonds sont exposés à divers risques financiers, dont le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de marché incluant le risque de taux d'intérêt, le risque de prix et le risque de change ainsi que le risque de concentration. Les Fonds sont constitués de placements qui peuvent fluctuer à tous les jours selon l'évolution des marchés, la conjoncture économique, les taux d'intérêt et l'information relative aux sociétés, plus particulièrement celle touchant les titres composant les Fonds ou les fonds sous-jacents.

L'exposition des Fonds aux risques dépend des stratégies de placement ainsi que des types de placement composant les portefeuilles. Les résultats des analyses de sensibilité aux risques auxquels les Fonds sont exposés représentent la meilleure estimation de la direction. Les résultats réels pourraient différer de façon significative.

Une analyse des risques financiers auxquels les Fonds sont exposés est présentée dans les notes spécifiques accompagnant les états financiers de chacun des Fonds.

#### Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque de perte financière pour les Fonds si un débiteur ne respecte pas ses engagements. Les placements à revenu fixe et les instruments financiers dérivés sont les principaux instruments financiers sujets au risque de crédit. La valeur comptable représente l'exposition maximale au risque de crédit à la fin de l'exercice.

De plus, les opérations de prêts de titres exposent les Fonds au risque de crédit. Le risque de crédit lié à ces opérations est minime étant donné que la valeur des actifs détenus en garantie par chaque Fonds représente au minimum 102 % de la juste valeur des titres prêtés.

#### Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que les Fonds ne soient pas en mesure de respecter leurs obligations en temps opportun en raison de leur incapacité à liquider leurs actifs. Les Fonds sont exposés à ce risque en raison des rachats quotidiens de parts.

# FONDS SSQ

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers de dollars)

---

### 8. RISQUES FINANCIERS LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

#### 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.

### 9. GESTION DES RISQUES FINANCIERS

La Société offre des produits d'investissement et de préparation à la retraite et conclut des ententes auprès de gestionnaires externes pour la gestion des Fonds ou des fonds sous-jacents. Par conséquent, la Société ou toute autre entreprise affiliée ne détient aucun intérêt dans une société de gestion de portefeuilles. Ainsi, la gestion des actifs des Fonds est impartie et gérée par l'entremise de gestionnaires externes.

La Société s'est dotée d'une politique de gestion des gestionnaires visant essentiellement à établir un processus rigoureux de sélection et de suivi des gestionnaires externes, incluant les aspects de conformité et de gestion des risques, ainsi que de fournir l'encadrement nécessaire à la prise de décision relativement aux mandats de gestion octroyés aux gestionnaires externes.

La politique définit les responsabilités des intervenants impliqués dans la gestion des Fonds ainsi que le processus décisionnel relativement à la création et au suivi des Fonds.

#### Processus de sélection des gestionnaires externes

Le processus de recherche et de sélection d'un gestionnaire externe est enclenché pour répondre aux besoins d'un nouveau produit, pour améliorer l'offre des Fonds ou pour remplacer un gestionnaire externe existant. La politique de gestion des gestionnaires externes prévoit les critères d'analyse pour le choix du gestionnaire externe et les étapes du processus de sélection en définissant les niveaux d'approbation requis.

#### Évaluation de la performance des gestionnaires externes

La Société rencontre régulièrement les gestionnaires externes et effectue un suivi régulier de la performance de chacun afin de réagir rapidement à tout événement susceptible d'avoir un impact sur la performance des Fonds.

Des vérifications mensuelles et trimestrielles sont effectuées. La performance de chacun des gestionnaires externes est comparée avec un indice de référence. L'allocation sectorielle, les principaux titres ainsi que la volatilité du portefeuille des Fonds et des fonds sous-jacents sont analysés. Une mise à jour de l'analyse qualitative de chaque gestionnaire externe est également effectuée périodiquement afin de déceler des mouvements au sein de l'organisation, ainsi que des changements dans le style de gestion et la politique de placement.

La politique de gestion des gestionnaires externes prévoit également les paramètres pouvant éventuellement mener à la remise en question du mandat d'un gestionnaire externe.

#### Fonds de fonds

La Société a confié la gestion des risques du Fonds au gestionnaire externe du fonds sous-jacent.

La politique de gestion des gestionnaires externes prévoit le suivi et l'évaluation de la performance des gestionnaires des fonds sous-jacents. Ainsi, les vérifications périodiques incluent une analyse de la performance et le suivi qualitatif de chacun des gestionnaires.

# **FONDS SSQ**

## **NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS (auditées)**

Exercices terminés les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers de dollars)

---

### **10. GESTION DU CAPITAL**

Les Fonds ne font l'objet d'aucune restriction ou exigence particulière applicable à la souscription ou au rachat de parts. Les variations du capital survenues durant l'exercice figurent dans l'état de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs de chacun des Fonds. Le capital est géré conformément aux objectifs de placement des Fonds, ce qui comprend la gestion des liquidités de façon à respecter les obligations en cas de rachat.

## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux souscripteurs de parts des Fonds SSQ suivants :

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

(chacun individuellement, le « Fonds »)

### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2019, et les états du résultat global, de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs et des flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 décembre 2019, ainsi que de sa performance financière et de ses

flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

### **Fondement de l'opinion**

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

### **Autre point – Information comparative**

Les états financiers du Fonds pour l'exercice terminé le 31 décembre 2018 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé sur ces états financiers une opinion non modifiée en date du 27 février 2019.

### **Autres informations**

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport financier annuel, mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport de l'auditeur sur ces états.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport financier annuel avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur les autres informations contenues, nous avons conclu à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous aurions été tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un

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

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

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

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

*Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.*<sup>1</sup>

Le 26 février 2020

---

<sup>1</sup> CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A121501

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

### FAITS SAILLANTS DE NATURE FINANCIÈRE

Le tableau qui suit fait état des données financières clés concernant les Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre leurs résultats pour les cinq derniers exercices. L'actif net détenu pour le compte des souscripteurs est exprimé en milliers de dollars. Le ratio des frais de gestion, exprimé en pourcentage annualisé, est calculé en divisant le total des charges, à l'exclusion des retenues d'impôts et des frais de transaction, par la moyenne quotidienne de l'actif net détenu pour le compte des souscripteurs au cours de l'exercice.

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Marché monétaire Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe B	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe C	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe D	-	-	-	-	10,00
Valeur liquidative par part, Classe E	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe F	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe G	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe H	-	-	-	-	10,00
Valeur liquidative par part, Classe I	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe J	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Valeur liquidative par part, Classe N	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	12 881	9 134	5 986	8 416	12 994
Nombre de parts en circulation*	1 288 098	913 494	598 613	841 653	1 299 446
Ratio des frais de gestion, Classe A	1,65	1,65	1,64	1,64	1,66
Ratio des frais de gestion, Classe B	1,65	2,42	2,40	2,40	2,42
Ratio des frais de gestion, Classe C	1,52	1,57	1,62	1,59	1,66
Ratio des frais de gestion, Classe D	-	-	-	-	1,60
Ratio des frais de gestion, Classe E	1,64	1,63	1,62	1,63	1,66
Ratio des frais de gestion, Classe F	1,62	1,63	1,62	1,60	1,66
Ratio des frais de gestion, Classe G	1,55	1,63	1,65	1,65	1,71
Ratio des frais de gestion, Classe H	-	-	-	-	1,60
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,05	0,04	0,03	0,04	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,05	0,04	0,03	0,04	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe N	1,66	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.
<b>Obligations court terme Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	11,01	10,83	10,82	10,89	10,93
Valeur liquidative par part, Classe B	10,72	10,54	10,62	10,78	10,91
Valeur liquidative par part, Classe C	11,02	10,84	10,82	10,89	10,93
Valeur liquidative par part, Classe E	11,02	10,84	10,82	10,89	10,93
Valeur liquidative par part, Classe F	11,04	10,85	10,83	10,90	10,93
Valeur liquidative par part, Classe G	10,98	10,80	10,79	10,88	10,93
Valeur liquidative par part, Classe I	12,00	11,56	11,31	11,15	10,96
Valeur liquidative par part, Classe J	12,00	11,56	11,31	11,15	10,96
Valeur liquidative par part, Classe K	12,00	11,56	11,31	11,15	10,96
Valeur liquidative par part, Classe N	11,01	10,83	10,82	10,89	10,93
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	65 198	53 724	57 559	69 302	66 190
Nombre de parts en circulation*	5 517 373	4 704 968	5 137 405	6 258 313	6 043 472

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Obligations court terme Fiera Capital (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,07	2,07	2,07	2,07	2,07
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,07	2,92	2,92	2,92	2,91
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,03	2,03	2,05	2,05	2,06
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,05	2,05	2,06	2,05	2,07
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,02	2,01	1,99	1,99	2,06
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,06	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	2,07	2,06
Taux de rotation des titres en portefeuille	197,03	112,01	48,98	44,87	370,13
<b>Obligations Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	11,72	11,25	11,30	11,22	11,29
Valeur liquidative par part, Classe B	11,40	10,94	11,09	11,10	11,28
Valeur liquidative par part, Classe C	11,74	11,27	11,31	11,22	11,29
Valeur liquidative par part, Classe D	11,59	11,12	11,21	11,17	11,29
Valeur liquidative par part, Classe E	11,74	11,27	11,31	11,22	11,29
Valeur liquidative par part, Classe F	11,73	11,26	11,30	11,22	11,29
Valeur liquidative par part, Classe G	11,69	11,22	11,28	11,21	11,29
Valeur liquidative par part, Classe H	11,59	11,12	11,21	11,17	11,29
Valeur liquidative par part, Classe I	12,88	12,09	11,87	11,51	11,33
Valeur liquidative par part, Classe J	12,88	12,09	11,87	11,51	11,33
Valeur liquidative par part, Classe K	12,88	12,09	11,87	11,51	11,33
Valeur liquidative par part, Classe N	11,74	11,27	11,31	11,22	11,29
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	333 883	311 676	303 153	333 632	286 915
Nombre de parts en circulation*	26 346 595	26 141 307	25 750 461	29 130 467	25 338 791
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,29	2,33	2,32	2,33	2,32
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,29	3,21	3,20	3,21	3,20
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,29	2,27	2,27	2,27	2,27
Ratio des frais de gestion, Classe D	2,30	2,68	2,68	2,68	2,67
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,27	2,27	2,26	2,27	2,27
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,27	2,30	2,29	2,30	2,32
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,27	2,41	2,40	2,41	2,42
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,30	2,68	2,68	2,68	2,67
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,05	0,04	0,03	0,04	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,05	0,04	0,03	0,04	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe K	0,05	0,04	0,03	0,04	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,29	2,28	2,27	2,27	2,27
Taux de rotation des titres en portefeuille	6,67	11,11	7,99	5,98	8,59
<b>Obligations PIMCO</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	11,06	10,49	10,61	10,61	10,62
Valeur liquidative par part, Classe B	10,75	10,20	10,41	10,50	10,61
Valeur liquidative par part, Classe C	11,08	10,51	10,62	10,62	10,63

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Obligations PIMCO (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe E	11,07	10,51	10,62	10,62	10,63
Valeur liquidative par part, Classe F	11,06	10,49	10,62	10,61	10,62
Valeur liquidative par part, Classe G	11,03	10,46	10,59	10,60	10,62
Valeur liquidative par part, Classe I	12,21	11,31	11,17	10,91	10,66
Valeur liquidative par part, Classe J	12,21	11,31	11,17	10,91	10,66
Valeur liquidative par part, Classe L	10,90	10,10	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	11,07	10,50	10,62	10,61	10,63
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	104 953	105 671	105 714	121 751	111 288
Nombre de parts en circulation*	8 873 661	9 567 659	9 647 028	11 295 565	10 454 632
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,46	2,50	2,51	2,51	2,50
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,45	3,38	3,39	3,39	3,38
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,44	2,45	2,46	2,46	2,45
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,45	2,45	2,46	2,45	2,45
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,44	2,49	2,49	2,49	2,50
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,44	2,59	2,59	2,60	2,60
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,10	0,10	0,11	0,11	0,10
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,10	0,10	0,11	0,11	0,10
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,10	0,10	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,46	2,46	2,47	2,46	2,45
Taux de rotation des titres en portefeuille	17,19	7,36	3,27	6,23	11,21
<b>Obligations et prêts bancaires AlphaFixe</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,33	9,87	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,28	9,82	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	10,33	9,88	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	10,33	9,87	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	10,32	9,86	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	10,73	10,01	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	10,73	10,01	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	10,33	9,88	-	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	57 396	60 667	-	-	-
Nombre de parts en circulation*	5 379 146	6 068 522	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,51	2,65	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,51	3,54	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,50	2,55	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,48	2,64	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,47	2,79	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,08	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,08	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,51	2,55	-	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	22,07	1,34	-	-	-
<b>Obligations mondiales PIMCO</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	11,24	10,77	11,05	10,67	10,34
Valeur liquidative par part, Classe B	10,92	10,47	10,84	10,56	10,33

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Obligations mondiales PIMCO (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe C	11,27	10,81	11,07	10,68	10,34
Valeur liquidative par part, Classe E	11,28	10,81	11,08	10,68	10,34
Valeur liquidative par part, Classe F	11,25	10,79	11,06	10,67	10,34
Valeur liquidative par part, Classe G	11,19	10,72	11,01	10,65	10,34
Valeur liquidative par part, Classe I	12,64	11,78	11,75	11,02	10,39
Valeur liquidative par part, Classe J	12,64	11,79	11,75	11,02	10,39
Valeur liquidative par part, Classe L	10,77	10,05	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	11,27	10,80	11,07	10,68	10,34
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	69 726	51 233	56 098	22 335	17 373
Nombre de parts en circulation*	5 688 445	4 506 749	4 924 399	2 063 488	1 676 793
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,76	2,86	2,86	2,85	2,86
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,75	3,75	3,75	3,76	3,76
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,75	2,75	2,76	2,76	2,76
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,75	2,75	2,74	2,74	2,75
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,73	2,83	2,80	2,81	2,85
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,75	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	2,76
Taux de rotation des titres en portefeuille	10,73	16,05	3,88	9,88	2,95
<b>Obligations de sociétés CI Signature</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	11,04	10,23	10,45	10,12	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,83	10,04	10,35	10,11	-
Valeur liquidative par part, Classe E	11,06	10,25	10,46	10,12	-
Valeur liquidative par part, Classe F	11,05	10,23	10,45	10,12	-
Valeur liquidative par part, Classe G	11,01	10,20	10,43	10,11	-
Valeur liquidative par part, Classe I	12,03	10,85	10,78	10,15	-
Valeur liquidative par part, Classe J	12,03	10,85	10,78	10,15	-
Valeur liquidative par part, Classe N	11,06	10,25	10,46	10,12	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	24 610	25 459	27 038	2 286	-
Nombre de parts en circulation*	2 186 941	2 446 048	2 565 405	225 930	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,70	2,80	2,80	2,80	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,70	3,70	3,70	3,70	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,69	2,70	2,70	2,70	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,65	2,77	2,80	2,80	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,68	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	2,70	2,71	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	34,21	16,48	3,24	-	-
<b>Indice obligataire BlackRock</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	11,88	11,37	11,47	11,45	11,52

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Indice obligataire BlackRock (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe B	11,56	11,06	11,26	11,34	11,51
Valeur liquidative par part, Classe C	11,90	11,39	11,49	11,46	11,52
Valeur liquidative par part, Classe E	11,91	11,39	11,49	11,46	11,52
Valeur liquidative par part, Classe F	11,90	11,38	11,48	11,45	11,52
Valeur liquidative par part, Classe G	11,85	11,34	11,45	11,44	11,52
Valeur liquidative par part, Classe I	13,06	12,22	12,06	11,76	11,57
Valeur liquidative par part, Classe J	13,06	12,22	12,05	11,76	11,56
Valeur liquidative par part, Classe N	11,92	11,40	11,49	11,46	11,52
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	35 299	38 984	40 413	51 022	52 311
Nombre de parts en circulation*	2 726 953	3 209 394	3 366 447	4 348 145	4 526 075
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,25	2,30	2,30	2,30	2,29
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,24	3,18	3,18	3,18	3,17
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,25	2,25	2,25	2,25	2,24
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,23	2,24	2,23	2,24	2,24
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,19	2,24	2,27	2,27	2,29
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,24	2,36	2,38	2,38	2,39
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,21	2,21	2,22	2,20	2,24
Taux de rotation des titres en portefeuille	7,94	19,46	12,96	16,20	28,90
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - sécuritaire</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,15	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,15	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe C	10,15	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	10,15	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	10,15	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	10,15	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	10,29	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	10,29	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	10,15	-	-	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	22 153	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation*	2 181 120	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,62	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,60	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,55	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,61	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,52	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,60	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,62	-	-	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	-	-	-	-	-

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - équilibré</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,18	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,18	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe C	10,18	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	10,18	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	10,18	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	10,18	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	10,33	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	10,33	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	10,18	-	-	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	39 523	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation*	3 881 771	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,67	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,68	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,66	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,66	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,55	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,65	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,68	-	-	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	-	-	-	-	-
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - croissance</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,17	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,17	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe C	10,17	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	10,18	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	10,18	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	10,18	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	10,32	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	10,32	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	10,17	-	-	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	19 399	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation*	1 906 223	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,71	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,73	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,71	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,68	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,60	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,66	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,74	-	-	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	-	-	-	-	-

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Portefeuille bêta intelligent plus - audacieux</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,19	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,19	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe C	10,19	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	10,19	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	10,19	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	10,19	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	10,34	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	10,34	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	10,19	-	-	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	11 383	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation*	1 116 797	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,79	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,79	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,74	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,77	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,71	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,78	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,03	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,03	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,79	-	-	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	-	-	-	-	-
<b>Stratégie sécuritaire</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	13,33	12,27	12,69	12,29	12,00
Valeur liquidative par part, Classe B	12,95	11,92	12,44	12,16	11,98
Valeur liquidative par part, Classe C	13,41	12,35	12,75	12,32	12,00
Valeur liquidative par part, Classe E	13,42	12,35	12,75	12,32	12,00
Valeur liquidative par part, Classe F	13,36	12,30	12,71	12,31	12,00
Valeur liquidative par part, Classe G	13,28	12,22	12,65	12,27	11,99
Valeur liquidative par part, Classe I	15,00	13,45	13,50	12,71	12,05
Valeur liquidative par part, Classe J	15,05	13,48	13,54	12,74	12,08
Valeur liquidative par part, Classe L	13,36	11,97	12,03	11,32	10,73
Valeur liquidative par part, Classe N	13,42	12,35	12,75	12,32	12,00
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	118 163	109 954	98 963	105 792	96 876
Nombre de parts en circulation*	8 836 230	8 950 765	7 816 183	8 631 954	8 103 384
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,73	2,94	2,94	2,94	2,95
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,73	3,86	3,86	3,86	3,87
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,73	2,74	2,74	2,74	2,75
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,72	2,73	2,73	2,74	2,75
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,72	2,88	2,86	2,85	2,90
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,71	3,07	3,07	3,08	3,10
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,03	0,04	0,04	0,05	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,03	0,04	0,04	0,05	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,03	0,04	0,04	0,05	0,05

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Stratégie sécuritaire (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,73	2,74	2,74	2,74	2,75
Taux de rotation des titres en portefeuille	6,69	39,21	4,68	27,37	38,58
<b>Stratégie équilibrée</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	13,91	12,42	13,16	12,60	12,12
Valeur liquidative par part, Classe B	13,57	12,12	12,94	12,49	12,11
Valeur liquidative par part, Classe C	14,06	12,56	13,26	12,65	12,13
Valeur liquidative par part, Classe E	14,06	12,56	13,26	12,65	12,13
Valeur liquidative par part, Classe F	13,93	12,45	13,17	12,61	12,13
Valeur liquidative par part, Classe G	13,78	12,31	13,07	12,56	12,12
Valeur liquidative par part, Classe I	15,76	13,70	14,06	13,06	12,18
Valeur liquidative par part, Classe J	15,76	13,70	14,06	13,06	12,18
Valeur liquidative par part, Classe L	14,21	12,35	12,68	11,77	10,98
Valeur liquidative par part, Classe N	14,06	12,56	13,26	12,65	12,13
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	227 518	212 567	232 527	242 731	242 982
Nombre de parts en circulation*	16 064 650	16 909 691	17 571 491	19 244 413	20 087 002
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,79	3,15	3,15	3,15	3,15
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,79	3,92	3,92	3,92	3,92
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,78	2,79	2,80	2,80	2,80
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,78	2,79	2,79	2,80	2,80
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,78	3,09	3,09	3,09	3,10
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,77	3,44	3,44	3,45	3,45
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,03	0,04	0,04	0,05	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,03	0,04	0,04	0,05	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,03	0,04	0,04	0,05	0,05
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,79	2,80	2,80	2,80	2,80
Taux de rotation des titres en portefeuille	8,97	32,67	6,80	24,44	40,38
<b>Stratégie croissance</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	16,14	14,14	15,18	14,33	13,60
Valeur liquidative par part, Classe B	15,82	13,86	14,98	14,22	13,59
Valeur liquidative par part, Classe C	16,39	14,36	15,34	14,41	13,61
Valeur liquidative par part, Classe E	16,40	14,36	15,34	14,41	13,61
Valeur liquidative par part, Classe F	16,19	14,18	15,21	14,34	13,60
Valeur liquidative par part, Classe G	15,94	13,96	15,05	14,26	13,59
Valeur liquidative par part, Classe I	18,42	15,69	16,30	14,88	13,67
Valeur liquidative par part, Classe J	18,51	15,77	16,37	14,95	13,74
Valeur liquidative par part, Classe L	14,97	12,75	13,25	12,10	11,11
Valeur liquidative par part, Classe N	16,39	14,36	15,34	14,41	13,61
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	63 534	56 666	58 636	63 106	60 342
Nombre de parts en circulation*	3 961 747	4 053 035	3 928 431	4 452 424	4 473 973
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,85	3,35	3,35	3,36	3,36
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,84	3,97	3,97	3,98	3,98
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,85	2,85	2,85	2,86	2,86
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,84	2,85	2,85	2,86	2,86

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Stratégie croissance (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,84	3,25	3,25	3,26	3,26
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,82	3,73	3,75	3,76	3,76
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,03	0,04	0,04	0,05	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,03	0,04	0,04	0,05	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,03	0,04	0,04	0,05	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,85	2,85	2,85	2,86	2,86
Taux de rotation des titres en portefeuille	9,68	30,04	6,04	26,49	33,25
<b>Stratégie audacieuse</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	15,26	13,22	14,30	13,40	12,80
Valeur liquidative par part, Classe B	14,90	12,91	14,07	13,28	12,79
Valeur liquidative par part, Classe C	15,50	13,43	14,45	13,48	12,81
Valeur liquidative par part, Classe E	15,51	13,43	14,45	13,48	12,81
Valeur liquidative par part, Classe F	15,28	13,23	14,30	13,40	12,80
Valeur liquidative par part, Classe G	15,02	13,00	14,14	13,32	12,79
Valeur liquidative par part, Classe I	17,51	14,73	15,39	13,94	12,87
Valeur liquidative par part, Classe J	17,60	14,81	15,47	14,01	12,94
Valeur liquidative par part, Classe L	15,73	13,23	13,82	12,52	11,56
Valeur liquidative par part, Classe N	15,50	13,43	14,45	13,48	12,81
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	34 707	31 690	31 367	30 178	29 310
Nombre de parts en circulation*	2 240 598	2 375 263	2 196 139	2 270 673	2 321 861
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,96	3,46	3,47	3,47	3,47
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,96	4,22	4,22	4,23	4,22
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,96	2,96	2,96	2,97	2,97
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,95	2,95	2,96	2,96	2,97
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,91	3,44	3,43	3,47	3,47
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,93	3,98	4,00	4,00	4,02
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,03	0,04	0,04	0,05	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,03	0,04	0,04	0,05	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,03	0,04	0,04	0,05	0,04
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,96	2,97	2,97	2,97	2,97
Taux de rotation des titres en portefeuille	11,45	24,30	19,70	26,29	34,03
<b>Celestia sécuritaire</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	13,13	12,07	12,60	12,19	11,91
Valeur liquidative par part, Classe B	12,77	11,74	12,37	12,06	11,89
Valeur liquidative par part, Classe C	13,23	12,16	12,67	12,22	11,91
Valeur liquidative par part, Classe E	13,23	12,16	12,67	12,22	11,91
Valeur liquidative par part, Classe F	13,16	12,09	12,62	12,19	11,91
Valeur liquidative par part, Classe G	13,05	11,99	12,55	12,16	11,91
Valeur liquidative par part, Classe I	14,87	13,28	13,45	12,62	11,96
Valeur liquidative par part, Classe J	14,92	13,34	13,51	12,67	12,01
Valeur liquidative par part, Classe N	13,23	12,16	12,67	12,22	11,91
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	87 543	87 624	95 586	94 525	85 411
Nombre de parts en circulation*	6 637 993	7 231 054	7 547 968	7 738 660	7 169 670

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Celestia sécuritaire (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,85	3,10	3,10	3,11	3,10
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,85	3,98	3,98	3,99	3,97
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,85	2,85	2,85	2,86	2,85
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,85	2,86	2,85	2,86	2,85
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,84	3,05	3,04	3,05	3,05
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,83	3,29	3,29	3,30	3,30
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,04	0,04	0,07	0,08
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,04	0,04	0,07	0,08
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,85	2,86	2,86	2,87	2,85
Taux de rotation des titres en portefeuille	1,85	20,71	14,21	43,51	19,53
<b>Celestia équilibré</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	13,69	12,31	13,10	12,54	12,13
Valeur liquidative par part, Classe B	13,41	12,06	12,91	12,44	12,12
Valeur liquidative par part, Classe C	13,89	12,49	13,22	12,60	12,14
Valeur liquidative par part, Classe E	13,89	12,49	13,23	12,60	12,14
Valeur liquidative par part, Classe F	13,75	12,36	13,13	12,56	12,13
Valeur liquidative par part, Classe G	13,58	12,21	13,02	12,50	12,12
Valeur liquidative par part, Classe I	15,65	13,67	14,06	13,02	12,19
Valeur liquidative par part, Classe J	15,74	13,75	14,14	13,10	12,26
Valeur liquidative par part, Classe N	13,89	12,49	13,22	12,60	12,14
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	131 759	130 032	144 408	156 259	143 134
Nombre de parts en circulation*	9 520 679	10 464 717	10 963 779	12 429 505	11 797 685
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,97	3,43	3,43	3,43	3,42
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,97	4,10	4,10	4,10	4,09
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,97	2,97	2,98	2,98	2,97
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,97	2,97	2,97	2,97	2,97
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,95	3,30	3,30	3,30	3,32
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,95	3,70	3,70	3,70	3,72
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,09	0,10	0,10	0,11	0,09
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,09	0,10	0,10	0,11	0,09
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,98	2,98	2,98	2,99	2,97
Taux de rotation des titres en portefeuille	2,42	12,90	9,65	38,43	24,06
<b>Celestia croissance</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	14,48	12,82	13,81	13,12	12,63
Valeur liquidative par part, Classe B	14,21	12,58	13,63	13,03	12,62
Valeur liquidative par part, Classe C	14,72	13,03	13,96	13,20	12,64
Valeur liquidative par part, Classe E	14,73	13,04	13,97	13,20	12,64
Valeur liquidative par part, Classe F	14,53	12,86	13,83	13,13	12,63
Valeur liquidative par part, Classe G	14,31	12,66	13,69	13,06	12,62
Valeur liquidative par part, Classe I	16,61	14,29	14,86	13,65	12,70
Valeur liquidative par part, Classe J	16,73	14,38	14,96	13,74	12,78
Valeur liquidative par part, Classe N	14,72	13,03	13,96	13,20	12,64
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	50 186	46 765	56 600	62 642	57 740

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Celestia croissance (suite)</b>					
Nombre de parts en circulation*	3 424 953	3 606 986	4 070 991	4 754 210	4 568 217
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,04	3,54	3,55	3,55	3,52
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,02	4,16	4,16	4,17	4,14
Ratio des frais de gestion, Classe C	3,03	3,04	3,04	3,05	3,02
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,02	3,02	3,02	3,02	3,02
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,00	3,46	3,46	3,46	3,47
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,02	3,96	3,94	3,94	3,97
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,11	0,12	0,12	0,13	0,11
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,11	0,12	0,12	0,13	0,11
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,04	3,04	3,04	3,05	3,02
Taux de rotation des titres en portefeuille	2,41	9,16	8,43	42,59	26,99
<b>Celestia audacieux</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	14,73	12,85	14,00	13,18	12,59
Valeur liquidative par part, Classe B	14,37	12,55	13,77	13,06	12,58
Valeur liquidative par part, Classe C	14,95	13,05	14,14	13,25	12,60
Valeur liquidative par part, Classe D	14,38	12,55	13,77	13,06	12,58
Valeur liquidative par part, Classe E	14,98	13,07	14,15	13,26	12,60
Valeur liquidative par part, Classe F	14,70	12,82	13,97	13,17	12,59
Valeur liquidative par part, Classe G	14,36	12,53	13,76	13,06	12,58
Valeur liquidative par part, Classe H	14,04	12,25	13,55	12,95	12,57
Valeur liquidative par part, Classe I	16,91	14,33	15,07	13,71	12,66
Valeur liquidative par part, Classe J	17,05	14,44	15,19	13,82	12,76
Valeur liquidative par part, Classe N	14,95	13,05	14,14	13,25	12,60
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	32 624	31 764	37 840	38 004	40 400
Nombre de parts en circulation*	2 213 418	2 464 165	2 695 274	2 879 776	3 207 393
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,08	3,58	3,58	3,59	3,57
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,10	4,35	4,35	4,36	4,32
Ratio des frais de gestion, Classe C	3,10	3,10	3,10	3,10	3,07
Ratio des frais de gestion, Classe D	3,09	4,35	4,35	4,35	4,32
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,07	3,07	3,06	3,05	3,07
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,07	3,67	3,66	3,65	3,67
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,07	4,38	4,38	4,38	4,37
Ratio des frais de gestion, Classe H	3,10	5,10	5,10	5,10	5,07
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,12	0,13	0,13	0,14	0,13
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,12	0,13	0,13	0,14	0,13
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,10	3,10	3,10	3,10	3,07
Taux de rotation des titres en portefeuille	3,18	3,34	10,47	39,18	26,03
<b>Revenu mensuel sécuritaire Guardian</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	9,57	9,10	9,78	9,76	9,73
Valeur liquidative par part, Classe B	9,18	8,75	9,53	9,63	9,72
Valeur liquidative par part, Classe C	9,67	9,19	9,85	9,79	9,73
Valeur liquidative par part, Classe E	9,67	9,19	9,85	9,80	9,73
Valeur liquidative par part, Classe F	9,59	9,11	9,79	9,77	9,73

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Revenu mensuel sécuritaire Guardian (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe G	9,49	9,02	9,72	9,73	9,73
Valeur liquidative par part, Classe I	10,95	10,09	10,49	10,13	9,78
Valeur liquidative par part, Classe J	12,68	11,33	11,38	10,61	9,89
Valeur liquidative par part, Classe L	12,90	11,53	11,58	10,80	10,06
Valeur liquidative par part, Classe N	9,67	9,19	9,85	9,80	9,73
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	27 194	22 052	18 778	12 906	3 732
Nombre de parts en circulation*	2 807 219	2 398 512	1 902 123	1 316 244	383 519
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,95	3,25	3,25	3,30	3,25
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,95	4,44	4,45	4,45	4,39
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,95	2,94	2,95	2,95	2,93
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,93	2,92	2,94	2,93	2,91
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,91	3,20	3,22	3,24	3,20
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,90	3,48	3,49	3,54	3,51
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,19	0,18	0,19	0,19	0,15
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,19	0,18	0,19	0,19	0,15
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,19	0,18	0,19	0,19	0,15
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,95	2,93	2,94	2,95	2,91
Taux de rotation des titres en portefeuille	6,07	5,41	3,47	6,59	5,84
<b>Revenu mensuel Guardian</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	9,85	9,17	10,01	9,86	9,68
Valeur liquidative par part, Classe B	9,49	8,85	9,77	9,74	9,67
Valeur liquidative par part, Classe C	10,02	9,33	10,12	9,92	9,69
Valeur liquidative par part, Classe E	10,04	9,34	10,13	9,92	9,69
Valeur liquidative par part, Classe F	9,90	9,22	10,04	9,88	9,69
Valeur liquidative par part, Classe G	9,73	9,06	9,92	9,82	9,68
Valeur liquidative par part, Classe I	11,36	10,25	10,77	10,25	9,73
Valeur liquidative par part, Classe J	13,15	11,51	11,70	10,77	9,85
Valeur liquidative par part, Classe L	13,41	11,74	11,93	10,98	10,05
Valeur liquidative par part, Classe N	10,12	9,41	10,21	10,01	9,77
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	38 206	36 993	33 945	16 794	4 645
Nombre de parts en circulation*	3 807 764	3 966 398	3 355 391	1 692 160	479 334
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,02	3,54	3,54	3,55	3,49
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,01	4,61	4,60	4,65	4,59
Ratio des frais de gestion, Classe C	3,04	3,04	3,05	3,05	3,01
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,99	2,98	3,01	2,99	2,99
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,98	3,39	3,40	3,42	3,39
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,97	3,90	3,91	3,95	3,88
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,22	0,22	0,23	0,23	0,17
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,22	0,22	0,23	0,23	0,17
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,22	0,22	0,23	0,23	0,17
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,04	3,04	3,05	3,00	2,81
Taux de rotation des titres en portefeuille	10,31	2,90	3,54	1,14	0,21

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Répartition d'actifs canadiens CI Cambridge</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	7,38	6,87	7,59	7,81	7,70
Valeur liquidative par part, Classe B	7,22	6,73	7,49	7,76	7,70
Valeur liquidative par part, Classe C	7,50	6,99	7,68	7,86	7,71
Valeur liquidative par part, Classe E	7,52	7,00	7,68	7,86	7,71
Valeur liquidative par part, Classe F	7,36	6,85	7,58	7,80	7,70
Valeur liquidative par part, Classe G	7,16	6,68	7,45	7,73	7,69
Valeur liquidative par part, Classe I	8,51	7,68	8,17	8,12	7,74
Valeur liquidative par part, Classe J	9,95	8,68	8,90	8,53	7,82
Valeur liquidative par part, Classe L	14,30	12,47	12,79	12,25	11,24
Valeur liquidative par part, Classe N	7,50	6,99	7,68	7,86	7,71
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	93 422	101 338	137 580	149 725	131 357
Nombre de parts en circulation*	12 210 704	14 303 347	17 593 365	18 861 845	17 023 157
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,96	3,48	3,48	3,48	3,44
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,96	4,10	4,10	4,10	4,06
Ratio des frais de gestion, Classe C	2,96	2,98	2,98	2,98	2,94
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,91	2,93	2,93	2,92	2,94
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,86	3,57	3,56	3,55	3,64
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,89	4,32	4,32	4,32	4,34
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,15	0,17	0,17	0,17	0,14
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,15	0,17	0,17	0,17	0,14
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,15	0,17	0,17	0,17	0,14
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,97	2,99	2,99	2,99	2,94
Taux de rotation des titres en portefeuille	-	0,08	3,77	2,45	3,25
<b>Revenu et croissance mondial CI Signature</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	6,37	5,99	6,50	6,35	6,63
Valeur liquidative par part, Classe B	6,20	5,84	6,39	6,29	6,62
Valeur liquidative par part, Classe C	6,48	6,09	6,57	6,38	6,63
Valeur liquidative par part, Classe E	6,49	6,10	6,58	6,39	6,63
Valeur liquidative par part, Classe F	6,34	5,96	6,48	6,34	6,63
Valeur liquidative par part, Classe G	6,17	5,81	6,37	6,28	6,62
Valeur liquidative par part, Classe I	7,49	6,79	7,06	6,63	6,67
Valeur liquidative par part, Classe J	9,01	7,86	7,84	7,04	6,75
Valeur liquidative par part, Classe L	16,36	14,27	14,24	12,79	12,27
Valeur liquidative par part, Classe N	6,47	6,09	6,57	6,38	6,63
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	181 364	168 751	132 614	111 880	92 071
Nombre de parts en circulation*	26 575 671	26 629 853	19 328 502	16 865 121	13 689 234
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,20	3,70	3,70	3,70	3,69
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,21	4,43	4,43	4,42	4,41
Ratio des frais de gestion, Classe C	3,21	3,21	3,21	3,21	3,19
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,17	3,17	3,16	3,14	3,19
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,13	3,87	3,84	3,82	3,94
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,15	4,60	4,60	4,58	4,64
Ratio des frais de gestion, Classe I	-	-	-	-	-

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Revenu et croissance mondial CI Signature (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe J	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,22	3,22	3,22	3,22	3,79
Taux de rotation des titres en portefeuille	4,66	1,51	8,23	5,27	0,21
<b>Actions canadiennes dividendes Guardian</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	14,32	12,19	14,01	13,68	11,58
Valeur liquidative par part, Classe B	13,92	11,85	13,75	13,54	11,57
Valeur liquidative par part, Classe E	14,57	12,40	14,17	13,77	11,59
Valeur liquidative par part, Classe F	14,23	12,10	13,93	13,64	11,58
Valeur liquidative par part, Classe G	13,93	11,84	13,73	13,53	11,56
Valeur liquidative par part, Classe I	16,24	13,46	14,99	14,19	11,64
Valeur liquidative par part, Classe J	16,24	13,46	14,99	14,19	11,64
Valeur liquidative par part, Classe L	13,50	11,20	12,47	11,80	9,68
Valeur liquidative par part, Classe N	14,55	12,39	14,16	13,76	11,59
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	63 291	70 214	87 215	75 397	48 990
Nombre de parts en circulation*	4 409 072	5 805 961	6 276 330	5 535 480	4 230 510
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,84	3,35	3,36	3,39	3,27
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,84	4,25	4,26	4,29	4,27
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,80	2,83	2,85	2,86	2,87
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,72	3,58	3,62	3,64	3,67
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,67	4,25	4,28	4,37	4,42
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,20	0,21	0,22	0,25	0,23
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,20	0,21	0,22	0,25	0,23
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,20	0,21	0,22	0,25	0,23
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,84	2,85	2,86	2,89	2,87
Taux de rotation des titres en portefeuille	0,85	1,69	8,60	4,22	12,66
<b>Actions canadiennes valeur Jarislowsky Fraser Limitée</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	26,60	22,71	25,05	24,33	21,17
Valeur liquidative par part, Classe B	25,71	21,95	24,48	24,03	21,13
Valeur liquidative par part, Classe D	25,71	21,95	24,48	24,03	21,13
Valeur liquidative par part, Classe E	27,04	23,08	25,33	24,48	21,18
Valeur liquidative par part, Classe F	26,38	22,51	24,91	24,26	21,16
Valeur liquidative par part, Classe G	25,76	21,98	24,51	24,05	21,13
Valeur liquidative par part, Classe H	24,97	21,32	24,00	23,78	21,10
Valeur liquidative par part, Classe I	30,37	25,20	26,90	25,28	21,27
Valeur liquidative par part, Classe J	30,37	25,20	26,90	25,28	21,27
Valeur liquidative par part, Classe N	27,03	23,07	25,33	24,47	21,18
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	222 003	194 152	180 963	178 400	166 795
Nombre de parts en circulation*	7 674 666	8 044 759	6 994 960	7 203 458	7 861 366
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,82	3,31	3,31	3,32	3,32
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,82	4,40	4,40	4,40	4,40
Ratio des frais de gestion, Classe D	2,82	4,40	4,40	4,40	4,40
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,81	2,81	2,80	2,80	2,82

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Actions canadiennes valeur Jarislowsky Fraser Limitée (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,80	3,60	3,59	3,58	3,62
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,79	4,34	4,34	4,34	4,37
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,82	5,32	5,32	5,32	5,32
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,01	-	-	0,01	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,01	-	-	0,01	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,82	2,82	2,81	2,81	2,82
Taux de rotation des titres en portefeuille	3,93	7,23	7,79	3,46	6,76
<b>Actions canadiennes Triasima</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	16,83	13,94	16,62	15,58	14,82
Valeur liquidative par part, Classe B	16,32	13,52	16,27	15,41	14,80
Valeur liquidative par part, Classe D	16,27	13,48	16,24	15,39	14,79
Valeur liquidative par part, Classe E	17,10	14,17	16,80	15,67	14,83
Valeur liquidative par part, Classe F	16,73	13,85	16,54	15,54	14,81
Valeur liquidative par part, Classe G	16,31	13,51	16,26	15,40	14,79
Valeur liquidative par part, Classe H	15,80	13,09	15,92	15,23	14,77
Valeur liquidative par part, Classe I	19,21	15,48	17,84	16,19	14,89
Valeur liquidative par part, Classe J	19,21	15,48	17,84	16,19	14,89
Valeur liquidative par part, Classe K	19,21	15,48	17,84	16,19	14,89
Valeur liquidative par part, Classe L	11,69	9,41	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	17,09	14,16	16,80	15,67	14,83
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	302 679	265 151	260 472	269 486	224 734
Nombre de parts en circulation*	16 054 351	17 402 419	14 780 810	16 755 732	15 105 758
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,81	3,31	3,31	3,31	3,31
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,81	4,29	4,29	4,29	4,29
Ratio des frais de gestion, Classe D	2,80	4,38	4,39	4,38	4,39
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,80	2,81	2,81	2,81	2,81
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,73	3,53	3,53	3,51	3,61
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,73	4,32	4,32	4,32	4,41
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,81	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	2,81
Taux de rotation des titres en portefeuille	61,55	92,30	78,22	99,21	67,73
<b>Indice canadien BlackRock</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	14,97	12,52	14,19	13,43	11,47
Valeur liquidative par part, Classe B	14,46	12,09	13,85	13,26	11,45
Valeur liquidative par part, Classe D	14,61	12,22	13,95	13,32	11,46
Valeur liquidative par part, Classe E	15,22	12,73	14,34	13,51	11,48
Valeur liquidative par part, Classe F	14,85	12,42	14,10	13,39	11,47
Valeur liquidative par part, Classe G	14,47	12,10	13,86	13,27	11,45
Valeur liquidative par part, Classe H	14,06	11,76	13,59	13,13	11,44

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Indice canadien BlackRock (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe I	17,05	13,88	15,21	13,95	11,53
Valeur liquidative par part, Classe J	17,14	13,95	15,29	14,02	11,59
Valeur liquidative par part, Classe N	15,21	12,72	14,34	13,51	11,48
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	15 766	18 900	22 305	15 819	10 121
Nombre de parts en circulation*	1 045 819	1 469 191	1 547 652	1 180 129	883 072
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,76	3,26	3,27	3,27	3,26
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,76	4,38	4,38	4,38	4,38
Ratio des frais de gestion, Classe D	2,76	4,04	4,04	4,04	4,03
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,75	2,75	2,75	2,74	2,76
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,73	3,53	3,54	3,54	3,56
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,74	4,35	4,35	4,35	4,36
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,76	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	2,76	2,77	2,77	2,77	2,76
Taux de rotation des titres en portefeuille	7,90	6,86	10,50	14,31	2,56
<b>Actions canadiennes à petite capitalisation Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	19,11	15,34	18,06	18,70	16,94
Valeur liquidative par part, Classe B	18,26	14,66	17,51	18,40	16,90
Valeur liquidative par part, Classe E	19,44	15,60	18,27	18,82	16,95
Valeur liquidative par part, Classe F	18,93	15,18	17,93	18,63	16,93
Valeur liquidative par part, Classe G	18,44	14,80	17,63	18,47	16,91
Valeur liquidative par part, Classe I	22,03	17,15	19,49	19,48	17,03
Valeur liquidative par part, Classe J	22,03	17,15	19,49	19,48	17,03
Valeur liquidative par part, Classe N	19,41	15,58	18,25	18,81	16,95
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	17 647	16 593	24 094	39 162	35 818
Nombre de parts en circulation*	909 819	1 073 337	1 320 245	2 060 995	2 110 493
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,11	3,61	3,60	3,60	3,59
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,11	5,06	5,05	5,05	5,04
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,09	3,08	3,07	3,06	3,09
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,03	3,94	3,93	3,92	3,99
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,07	4,78	4,76	4,70	4,79
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,12	3,12	3,10	3,10	3,09
Taux de rotation des titres en portefeuille	0,54	1,90	9,98	-	11,91
<b>Actions américaines Hillsdale</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	29,05	25,35	25,91	22,65	21,05
Valeur liquidative par part, Classe B	28,05	24,48	25,30	22,37	21,02
Valeur liquidative par part, Classe E	29,52	25,76	26,19	22,78	21,07
Valeur liquidative par part, Classe F	28,81	25,13	25,76	22,58	21,05
Valeur liquidative par part, Classe G	28,13	24,55	25,35	22,39	21,02
Valeur liquidative par part, Classe I	33,56	28,39	27,98	23,60	21,16

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Actions américaines Hillsdale (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe J	33,14	28,04	27,64	23,31	20,90
Valeur liquidative par part, Classe K	38,00	32,15	31,70	26,73	23,97
Valeur liquidative par part, Classe L	11,38	9,63	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	29,13	25,43	25,86	22,49	20,80
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	84 684	74 557	73 476	58 307	67 273
Nombre de parts en circulation*	2 547 531	2 549 573	2 521 722	2 318 308	2 972 929
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,14	3,65	3,66	3,69	3,64
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,14	4,77	4,78	4,81	4,79
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,13	3,14	3,16	3,19	3,16
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,09	3,91	3,93	3,99	3,97
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,13	4,66	4,71	4,70	4,72
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,05	0,06	0,08	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,05	0,06	0,08	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe K	0,04	0,05	0,06	0,08	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,04	0,05	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,14	3,15	3,16	3,19	3,17
Taux de rotation des titres en portefeuille	85,65	72,17	88,68	85,35	176,21
<b>Actions américaines Beutel Goodman</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	14,74	12,26	12,70	11,51	10,34
Valeur liquidative par part, Classe B	14,23	11,84	12,40	11,36	10,32
Valeur liquidative par part, Classe E	14,98	12,46	12,84	11,58	10,34
Valeur liquidative par part, Classe F	14,63	12,16	12,62	11,47	10,33
Valeur liquidative par part, Classe G	14,27	11,87	12,42	11,37	10,32
Valeur liquidative par part, Classe I	16,95	13,68	13,68	11,98	10,39
Valeur liquidative par part, Classe J	16,95	13,68	13,68	11,98	10,39
Valeur liquidative par part, Classe N	14,97	12,46	12,83	11,58	10,34
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	37 219	37 839	45 470	24 194	620
Nombre de parts en circulation*	2 524 064	3 085 131	3 580 054	2 104 298	59 988
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,06	3,55	3,60	3,60	3,60
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,06	4,67	4,72	4,72	4,72
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,03	3,04	3,09	3,09	3,09
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,98	3,78	3,87	3,90	3,90
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,03	4,58	4,64	4,65	4,65
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,07	0,07	0,11	0,11	0,11
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,07	0,07	0,11	0,11	0,11
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,06	3,06	3,09	3,10	3,09
Taux de rotation des titres en portefeuille	1,10	5,50	6,08	13,99	1,26
<b>Actions américaines Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	16,07	12,92	12,20	10,57	10,27
Valeur liquidative par part, Classe B	15,53	12,48	11,92	10,44	10,25
Valeur liquidative par part, Classe D	15,66	12,58	11,98	10,47	10,26
Valeur liquidative par part, Classe E	16,33	13,13	12,33	10,63	10,28
Valeur liquidative par part, Classe F	15,95	12,81	12,13	10,54	10,27

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Actions américaines Fiera Capital (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe G	15,57	12,51	11,94	10,45	10,26
Valeur liquidative par part, Classe H	15,09	12,13	11,69	10,33	10,24
Valeur liquidative par part, Classe I	18,43	14,39	13,13	10,99	10,32
Valeur liquidative par part, Classe J	18,44	14,39	13,13	10,99	10,32
Valeur liquidative par part, Classe N	16,33	13,12	12,33	10,63	10,28
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	78 095	56 895	44 832	45 540	1 117
Nombre de parts en circulation*	4 831 046	4 408 384	3 687 163	4 314 777	108 778
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,98	3,48	3,49	3,53	3,59
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,98	4,56	4,58	4,61	4,70
Ratio des frais de gestion, Classe D	2,99	4,30	4,32	4,35	4,47
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,98	2,97	2,99	3,03	3,08
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,94	3,75	3,75	3,79	3,88
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,97	4,51	4,53	4,54	4,60
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,98	5,48	5,50	5,53	5,58
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,06	0,05	0,07	0,10	0,09
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,06	0,05	0,07	0,10	0,09
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,98	2,98	2,99	3,03	3,08
Taux de rotation des titres en portefeuille	2,48	3,11	3,67	25,22	-
<b>Actions américaines couvertes sur la devise Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	15,30	11,79	12,21	10,02	-
Valeur liquidative par part, Classe B	14,93	11,51	12,06	10,01	-
Valeur liquidative par part, Classe E	15,47	11,92	12,28	10,02	-
Valeur liquidative par part, Classe F	15,21	11,72	12,17	10,02	-
Valeur liquidative par part, Classe G	15,01	11,55	12,07	10,01	-
Valeur liquidative par part, Classe I	16,96	12,69	12,70	10,06	-
Valeur liquidative par part, Classe J	16,96	12,69	12,70	10,06	-
Valeur liquidative par part, Classe N	15,45	11,91	12,28	10,02	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	14 489	9 421	7 593	712	-
Nombre de parts en circulation*	933 316	787 479	615 679	71 043	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,05	3,53	3,58	3,62	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,07	4,68	4,70	4,73	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,02	3,00	3,08	3,12	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,01	3,82	3,88	3,92	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,89	4,41	4,63	4,67	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,08	0,08	0,10	0,13	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,08	0,08	0,10	0,13	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,07	3,07	3,08	3,11	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	19,65	18,92	10,39	-	-
<b>Indice américain BlackRock</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	17,14	14,17	14,11	12,86	12,34
Valeur liquidative par part, Classe B	16,54	13,68	13,78	12,69	12,32
Valeur liquidative par part, Classe D	16,70	13,81	13,86	12,73	12,33
Valeur liquidative par part, Classe E	17,44	14,41	14,27	12,93	12,35

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Indice américain BlackRock (suite)</b>					
Valeur liquidative par part, Classe F	17,05	14,08	14,05	12,82	12,34
Valeur liquidative par part, Classe G	16,62	13,73	13,81	12,71	12,32
Valeur liquidative par part, Classe H	16,09	13,30	13,52	12,56	12,31
Valeur liquidative par part, Classe I	19,61	15,76	15,17	13,36	12,41
Valeur liquidative par part, Classe J	19,84	15,94	15,34	13,52	12,55
Valeur liquidative par part, Classe N	17,41	14,39	14,26	12,93	12,35
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	53 821	47 944	43 335	42 035	38 160
Nombre de parts en circulation*	3 093 584	3 351 429	3 057 923	3 265 362	3 090 808
Ratio des frais de gestion, Classe A	2,88	3,38	3,38	3,38	3,36
Ratio des frais de gestion, Classe B	2,88	4,50	4,50	4,50	4,48
Ratio des frais de gestion, Classe D	2,88	4,20	4,20	4,20	4,18
Ratio des frais de gestion, Classe E	2,84	2,84	2,84	2,85	2,86
Ratio des frais de gestion, Classe F	2,77	3,56	3,54	3,63	3,66
Ratio des frais de gestion, Classe G	2,83	4,37	4,37	4,38	4,41
Ratio des frais de gestion, Classe H	2,88	5,38	5,38	5,38	5,36
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Ratio des frais de gestion, Classe N	2,89	2,88	2,88	2,88	2,86
Taux de rotation des titres en portefeuille	9,37	6,20	8,75	18,49	9,26
<b>Actions internationales Hexavest</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,02	9,33	9,96	9,42	9,75
Valeur liquidative par part, Classe B	9,64	8,97	9,69	9,29	9,73
Valeur liquidative par part, Classe D	9,73	9,06	9,76	9,32	9,74
Valeur liquidative par part, Classe E	10,19	9,49	10,07	9,48	9,76
Valeur liquidative par part, Classe F	9,93	9,24	9,89	9,39	9,75
Valeur liquidative par part, Classe G	9,68	9,01	9,72	9,30	9,74
Valeur liquidative par part, Classe H	9,40	8,75	9,53	9,20	9,72
Valeur liquidative par part, Classe I	11,80	10,60	10,86	9,87	9,81
Valeur liquidative par part, Classe J	11,80	10,60	10,86	9,87	9,81
Valeur liquidative par part, Classe N	10,18	9,48	10,06	9,48	9,76
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	63 651	76 350	104 736	117 195	133 477
Nombre de parts en circulation*	5 506 975	7 306 212	9 720 641	11 919 291	13 609 926
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,64	4,14	4,14	4,17	4,11
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,64	5,38	5,38	5,41	5,35
Ratio des frais de gestion, Classe D	3,64	5,06	5,06	5,09	5,02
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,61	3,61	3,61	3,64	3,60
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,62	4,43	4,43	4,44	4,46
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,60	5,25	5,25	5,28	5,25
Ratio des frais de gestion, Classe H	3,63	6,18	6,19	6,21	6,15
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,08	0,08	0,08	0,11	0,08
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,08	0,08	0,08	0,11	0,08
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,64	3,64	3,63	3,66	3,60
Taux de rotation des titres en portefeuille	7,99	2,53	1,87	7,86	7,25

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Actions internationales C WorldWide</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	15,59	13,26	15,11	12,58	13,71
Valeur liquidative par part, Classe B	14,99	12,75	14,71	12,40	13,68
Valeur liquidative par part, Classe E	15,86	13,48	15,28	12,66	13,72
Valeur liquidative par part, Classe F	15,45	13,14	15,01	12,54	13,70
Valeur liquidative par part, Classe G	15,08	12,81	14,75	12,42	13,68
Valeur liquidative par part, Classe I	18,22	14,99	16,42	13,16	13,79
Valeur liquidative par part, Classe J	18,22	14,99	16,42	13,16	13,79
Valeur liquidative par part, Classe K	18,22	14,99	16,42	13,16	13,79
Valeur liquidative par part, Classe L	12,10	9,95	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	15,83	13,47	15,27	12,65	13,72
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	164 715	136 718	127 952	98 424	105 788
Nombre de parts en circulation*	9 232 948	9 293 910	7 899 201	7 532 673	7 680 968
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,37	3,87	3,88	3,88	3,88
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,38	5,12	5,12	5,12	5,12
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,36	3,34	3,35	3,36	3,38
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,34	4,20	4,18	4,15	4,23
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,30	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	3,39	3,38
Taux de rotation des titres en portefeuille	27,26	28,54	27,37	34,48	37,34
<b>Indice international BlackRock</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	13,84	12,31	13,56	12,02	12,76
Valeur liquidative par part, Classe B	13,31	11,84	13,20	11,85	12,73
Valeur liquidative par part, Classe D	13,44	11,95	13,29	11,89	12,74
Valeur liquidative par part, Classe E	14,07	12,51	13,71	12,09	12,77
Valeur liquidative par part, Classe F	13,70	12,18	13,47	11,97	12,75
Valeur liquidative par part, Classe G	13,35	11,87	13,23	11,86	12,74
Valeur liquidative par part, Classe H	12,98	11,54	12,98	11,74	12,72
Valeur liquidative par part, Classe I	16,03	13,81	14,66	12,53	12,83
Valeur liquidative par part, Classe J	16,03	13,81	14,66	12,53	12,83
Valeur liquidative par part, Classe N	14,06	12,50	13,70	12,09	12,77
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	63 335	57 525	53 876	40 663	42 483
Nombre de parts en circulation*	4 057 826	4 261 945	3 717 800	3 265 980	3 314 586
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,18	3,67	3,68	3,67	3,68
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,17	4,91	4,91	4,91	4,92
Ratio des frais de gestion, Classe D	3,18	4,60	4,60	4,60	4,60
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,14	3,16	3,17	3,15	3,18
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,16	4,01	3,98	3,99	4,03
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,15	4,82	4,83	4,83	4,83
Ratio des frais de gestion, Classe H	3,18	5,72	5,72	5,72	5,73

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Indice international BlackRock (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,18	3,18	3,17	3,17	3,18
Taux de rotation des titres en portefeuille	12,61	9,64	12,03	19,59	11,69
<b>Actions mondiales dividendes TD</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	14,28	12,76	13,36	12,61	12,56
Valeur liquidative par part, Classe B	13,65	12,19	12,95	12,40	12,53
Valeur liquidative par part, Classe E	14,52	12,96	13,51	12,69	12,57
Valeur liquidative par part, Classe F	14,20	12,67	13,31	12,59	12,55
Valeur liquidative par part, Classe G	13,82	12,34	13,06	12,46	12,54
Valeur liquidative par part, Classe I	16,61	14,36	14,49	13,17	12,63
Valeur liquidative par part, Classe J	16,61	14,36	14,49	13,17	12,63
Valeur liquidative par part, Classe L	13,55	11,71	11,81	10,74	10,30
Valeur liquidative par part, Classe N	14,50	12,95	13,50	12,68	12,57
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	35 668	32 100	31 840	23 492	18 471
Nombre de parts en circulation*	2 388 528	2 446 029	2 346 765	1 867 351	1 469 314
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,30	3,79	3,79	3,79	3,77
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,21	5,21	5,24	5,24	5,27
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,27	3,26	3,28	3,28	3,27
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,19	3,99	4,00	3,97	4,07
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,24	4,85	4,85	4,84	4,87
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,02	0,02	0,03	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,02	0,02	0,03	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,02	0,02	0,03	0,03	0,03
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,30	3,30	3,31	3,31	3,27
Taux de rotation des titres en portefeuille	2,59	4,18	10,91	4,97	6,98
<b>Actions mondiales Fiera Capital</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	15,54	12,60	12,47	10,53	-
Valeur liquidative par part, Classe B	15,01	12,17	12,21	10,45	-
Valeur liquidative par part, Classe E	15,75	12,78	12,57	10,56	-
Valeur liquidative par part, Classe F	15,48	12,55	12,44	10,52	-
Valeur liquidative par part, Classe G	15,14	12,27	12,27	10,47	-
Valeur liquidative par part, Classe I	17,86	13,98	13,28	10,77	-
Valeur liquidative par part, Classe J	17,92	14,03	13,33	10,81	-
Valeur liquidative par part, Classe L	12,54	9,82	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	15,75	12,78	12,57	10,56	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	177 181	85 828	67 029	24 773	-
Nombre de parts en circulation*	10 220 549	6 310 012	5 079 608	2 301 708	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,60	4,10	4,11	4,11	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,58	5,48	5,47	5,46	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,58	3,59	3,57	3,56	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,50	4,32	4,28	4,28	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,52	5,15	5,14	5,14	-

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Actions mondiales Fiera Capital (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,04	0,06	0,06	0,06	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,04	0,06	0,06	0,06	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,04	0,06	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,59	3,58	3,58	3,57	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	10,23	2,47	16,29	-	-
<b>Actions mondiales couvertes sur les devises Hexavest</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	16,85	14,57	16,17	15,08	13,75
Valeur liquidative par part, Classe B	16,20	14,01	15,74	14,86	13,73
Valeur liquidative par part, Classe E	17,13	14,81	16,34	15,17	13,76
Valeur liquidative par part, Classe F	16,75	14,47	16,09	15,03	13,75
Valeur liquidative par part, Classe G	16,30	14,09	15,80	14,89	13,73
Valeur liquidative par part, Classe I	19,84	16,56	17,64	15,80	13,84
Valeur liquidative par part, Classe J	19,84	16,56	17,64	15,80	13,84
Valeur liquidative par part, Classe N	17,11	14,80	16,34	15,16	13,76
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	11 668	18 329	22 459	43 143	35 044
Nombre de parts en circulation*	643 890	1 158 203	1 313 317	2 753 774	2 533 311
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,63	4,13	4,14	4,10	4,13
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,64	5,38	5,39	5,36	5,37
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,58	3,63	3,64	3,60	3,63
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,52	4,33	4,35	4,36	4,43
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,60	5,18	5,21	5,18	5,23
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,07	0,08	0,09	0,06	0,08
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,07	0,08	0,09	0,06	0,08
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,63	3,64	3,65	3,62	3,63
Taux de rotation des titres en portefeuille	2,81	0,92	2,72	19,59	4,24
<b>Actions mondiales tous pays Hexavest</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	11,55	10,50	10,79	10,27	-
Valeur liquidative par part, Classe B	11,23	10,21	10,61	10,25	-
Valeur liquidative par part, Classe D	10,52	9,56	9,98	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	11,68	10,61	10,85	10,27	-
Valeur liquidative par part, Classe F	11,51	10,45	10,75	10,26	-
Valeur liquidative par part, Classe G	11,30	10,27	10,66	10,25	-
Valeur liquidative par part, Classe H	10,47	9,52	9,98	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	12,88	11,35	11,24	10,31	-
Valeur liquidative par part, Classe J	22,80	20,08	19,89	18,24	16,78
Valeur liquidative par part, Classe L	11,21	9,88	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	19,91	18,09	18,50	17,51	16,69
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	103 426	100 539	96 593	69 700	59 943
Nombre de parts en circulation*	5 067 523	5 424 042	5 206 825	3 834 404	3 214 008
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,19	3,70	3,70	3,72	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,10	4,91	4,98	5,21	-
Ratio des frais de gestion, Classe D	3,19	5,30	5,30	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,11	3,19	3,20	3,22	-

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Actions mondiales tous pays Hexavest (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,05	3,88	3,88	4,02	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,11	4,72	4,78	4,83	-
Ratio des frais de gestion, Classe H	3,19	5,70	5,70	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,03	0,04	0,04	0,06	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,03	0,04	0,04	0,06	-
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,03	0,04	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,17	3,19	3,20	3,61	3,62
Taux de rotation des titres en portefeuille	32,83	3,98	26,26	5,09	-
<b>Actions mondiales à petite capitalisation Fisher</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	10,83	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe B	10,83	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe E	10,83	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe F	10,83	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe G	10,83	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe I	11,03	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe J	11,03	-	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	10,83	-	-	-	-
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	71 691	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation*	6 518 954	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,49	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,49	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,45	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,43	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,46	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,10	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,10	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,49	-	-	-	-
Taux de rotation des titres en portefeuille	-	-	-	-	-
<b>Actions marchés émergents Fisher</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	13,29	11,93	14,11	11,23	11,43
Valeur liquidative par part, Classe B	12,52	11,24	13,56	10,99	11,40
Valeur liquidative par part, Classe E	13,52	12,14	14,29	11,30	11,44
Valeur liquidative par part, Classe F	13,16	11,80	14,02	11,17	11,43
Valeur liquidative par part, Classe G	12,81	11,50	13,77	11,08	11,42
Valeur liquidative par part, Classe I	15,86	13,70	15,50	11,81	11,51
Valeur liquidative par part, Classe J	15,66	13,52	15,30	11,65	11,36
Valeur liquidative par part, Classe K	-	-	-	-	11,36
Valeur liquidative par part, Classe L	11,28	9,74	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	13,31	11,95	14,07	11,14	11,29
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	78 688	111 671	108 380	85 318	86 939
Nombre de parts en circulation*	5 103 804	8 338 227	7 121 601	7 333 325	7 654 027
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,91	4,38	4,41	4,41	4,29
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,91	6,30	6,29	6,31	6,29

# FONDS SSQ

## ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Actions marchés émergents Fisher (suite)</b>					
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,89	3,86	3,79	3,87	3,90
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,80	4,78	4,57	4,86	4,85
Ratio des frais de gestion, Classe G	3,86	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	3,91
Taux de rotation des titres en portefeuille	5,55	3,54	12,45	8,03	3,26
<b>Infrastructures mondiales Lazard</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	17,03	14,29	15,36	12,98	12,29
Valeur liquidative par part, Classe B	16,60	13,91	15,07	12,85	12,28
Valeur liquidative par part, Classe E	17,33	14,54	15,53	13,06	12,30
Valeur liquidative par part, Classe F	16,86	14,13	15,24	12,93	12,29
Valeur liquidative par part, Classe G	-	-	-	-	12,37
Valeur liquidative par part, Classe I	19,97	16,19	16,72	13,59	12,37
Valeur liquidative par part, Classe J	19,96	16,18	16,71	13,58	12,37
Valeur liquidative par part, Classe L	11,94	9,68	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	17,30	14,52	15,52	13,05	12,30
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	96 740	106 217	123 184	80 517	69 505
Nombre de parts en circulation*	5 189 680	6 762 945	7 510 304	5 994 161	5 627 298
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,50	3,98	3,98	4,00	4,00
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,37	4,83	4,85	4,86	4,98
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,44	3,44	3,46	3,46	3,49
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,36	4,35	4,36	4,34	4,50
Ratio des frais de gestion, Classe G	-	-	-	-	3,49
Ratio des frais de gestion, Classe I	0,06	0,04	0,05	0,06	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe J	0,06	0,04	0,05	0,06	0,06
Ratio des frais de gestion, Classe L	0,06	0,04	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,50	3,49	3,50	3,50	3,50
Taux de rotation des titres en portefeuille	18,00	13,25	13,73	6,57	12,19
<b>Immobilier mondial Morgan Stanley</b>					
Valeur liquidative par part, Classe A	15,52	14,58	15,27	15,31	16,11
Valeur liquidative par part, Classe B	14,85	13,95	14,81	15,05	16,07
Valeur liquidative par part, Classe E	15,79	14,83	15,45	15,40	16,12
Valeur liquidative par part, Classe F	15,34	14,40	15,14	15,23	16,10
Valeur liquidative par part, Classe G	-	-	-	-	16,44
Valeur liquidative par part, Classe I	17,66	16,14	16,36	15,88	16,19
Valeur liquidative par part, Classe J	17,66	16,14	16,36	15,88	16,19
Valeur liquidative par part, Classe K	17,66	16,14	16,36	15,88	16,19
Valeur liquidative par part, Classe L	10,51	9,60	-	-	-
Valeur liquidative par part, Classe N	15,77	14,81	15,44	15,40	16,12
Actif net détenu pour le compte des souscripteurs	26 045	39 021	62 499	53 374	60 526

## FONDS SSQ

### ANNEXE – INFORMATIONS FINANCIÈRES (non audités)

Pour les exercices terminés les 31 décembre

	2019	2018	2017	2016	2015
	31 décembre				
<b>Immobilier mondial Morgan Stanley (suite)</b>					
Nombre de parts en circulation*	1 569 851	2 464 941	3 849 344	3 380 763	3 743 201
Ratio des frais de gestion, Classe A	3,80	4,30	4,30	4,27	4,12
Ratio des frais de gestion, Classe B	3,75	5,68	5,70	5,72	5,57
Ratio des frais de gestion, Classe E	3,77	3,77	3,77	3,74	3,62
Ratio des frais de gestion, Classe F	3,69	4,70	4,69	4,68	4,62
Ratio des frais de gestion, Classe G	-	-	-	-	3,60
Ratio des frais de gestion, Classe I	1,02	1,06	1,07	1,08	0,93
Ratio des frais de gestion, Classe J	1,02	1,06	1,07	1,08	0,93
Ratio des frais de gestion, Classe K	1,02	1,06	1,07	1,08	0,93
Ratio des frais de gestion, Classe L	1,02	1,03	-	-	-
Ratio des frais de gestion, Classe N	3,80	3,80	3,80	3,77	3,62
Taux de rotation des titres en portefeuille	28,48	7,68	45,63	13,80	45,66

\*Nombre de parts total du Fonds

**Bureau des ventes – Québec**

Tél. : 1 888 292-8483

**Bureau des ventes – Ontario  
Ouest du Canada et Maritimes**

Tél. : 1 888 429-2543

**Service à la clientèle**

2515, boulevard Laurier  
C.P. 10510, succ. Sainte-Foy  
Québec (Québec) G1V 0A3

Tél. : 1 800 320-4887  
Télééc. : 1 866 559-6871

[service.inv@ssq.ca](mailto:service.inv@ssq.ca)

[ssq.ca](http://ssq.ca)

