

États financiers annuels

31 décembre 2015

FONDS DE TIERS GESTIONNAIRES

Table des matières

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

5	Fonds de titres de créance des marchés émergents Aberdeen Manuvie	45	Fonds de répartition d'actifs mondiaux Fidelity Manuvie
6	Fonds d'actions internationales Aberdeen Manuvie	46	Fonds d'actions américaines Fiera Capital Manuvie
7	Fonds d'actions mondiales Aberdeen Manuvie	47	Fonds d'actions canadiennes (Foyston, Gordon & Payne) Manuvie
8	Fonds de titres internationaux AGF Manuvie	48	Fonds diversifié FGP Manuvie
9	Fonds d'actions marchés émergents AGF Manuvie	49	Fonds d'actions internationales FGP Manuvie
10	Fonds d'actions américaines de croissance AGF Manuvie	50	Fonds d'actions mondiales Franklin Manuvie
11	Fonds d'actions mondiales AGF Manuvie	51	Fonds d'actions américaines Gestion de Placements GE Manuvie
12	Fonds d'obligations canadiennes de base Plus AllianceBernstein Manuvie	52	Fonds d'obligations Guardian Manuvie
13	Fonds à revenu fixe Beutel Goodman Manuvie	53	Fonds équilibré Guardian Manuvie
14	Fonds équilibré (Beutel Goodman) Manuvie	54	Fonds d'actions canadiennes Guardian Manuvie
15	Fonds d'actions canadiennes (Beutel Goodman) Manuvie	55	Fonds d'actions canadiennes de croissance (Guardian) Manuvie
16	Fonds d'actions canadiennes fondamentales (Beutel Goodman) Manuvie	56	Fonds d'actions américaines Guardian Manuvie
17	Fonds d'actions américaines (Beutel Goodman) Manuvie	57	Fonds d'actions internationales Guardian Manuvie
18	Fonds d'actions mondiales Beutel Goodman Manuvie	58	Fonds d'actions mondiales Guardian Manuvie
19	Fonds d'actions canadiennes (BlackRock) Manuvie	59	Fonds d'actions mondiales Hexavest Manuvie
20	Fonds indiciel LifePath® 2020 (BlackRock) Manuvie	60	Fonds de titres de créance des marchés émergents HSBC Manuvie
21	Fonds indiciel LifePath® 2025 (BlackRock) Manuvie	61	Fonds d'actions américaines à faible capitalisation de qualité Invesco Manuvie
22	Fonds indiciel LifePath® 2030 (BlackRock) Manuvie	62	Fonds d'actions internationales Invesco Manuvie
23	Fonds indiciel LifePath® 2035 (BlackRock) Manuvie	63	Fonds d'actions mondiales (Invesco Trimark) Manuvie
24	Fonds indiciel LifePath® 2040 (BlackRock) Manuvie	64	Fonds d'actions mondiales à faible capitalisation Invesco Manuvie
25	Fonds indiciel LifePath® 2045 (BlackRock) Manuvie	65	Fonds d'obligations Jarislowsky Fraser Manuvie
26	Fonds indiciel LifePath® 2050 (BlackRock) Manuvie	66	Fonds équilibré (Jarislowsky Fraser) Manuvie
27	Fonds indiciel LifePath® 2055 (BlackRock) Manuvie	67	Fonds d'actions canadiennes (Jarislowsky Fraser) Manuvie
28	Fonds indiciel LifePath® de retraite (BlackRock) Manuvie	68	Fonds d'actions américaines Jarislowsky Fraser Manuvie
29	Fonds indiciel d'actions internationales (BlackRock) Manuvie	69	Fonds d'actions mondiales à faible capitalisation Lazard Manuvie
30	Fonds indiciel de marchés émergents BlackRock Manuvie	70	Fonds mondial d'infrastructures Lazard Manuvie
31	Fonds indiciel d'actions mondiales (BlackRock) Manuvie	71	Fonds d'actions américaines Mackenzie Manuvie
32	Fonds indiciel mondial d'infrastructures BlackRock Manuvie	72	Fonds d'actions américaines (Mawer) Manuvie
33	Fonds indiciel mondial FPI BlackRock Manuvie	73	Fonds d'actions internationales (Mawer) Manuvie
34	Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation BMO gestion d'actifs Manuvie	74	Fonds portefeuille PSR Équilibré Meritas Manuvie
35	Fonds d'actions américaines BMO gestion d'actifs Manuvie	75	Fonds PSR mensuel de dividendes et de revenu Meritas Manuvie
36	Fonds d'actions américaines CI Synergy Manuvie	76	Fonds PSR indiciel Jantzi Social® Meritas Manuvie
37	Fonds d'actions canadiennes de croissance (CC&L) Manuvie	77	Fonds PSR d'actions américaines Meritas Manuvie
38	Fonds d'actions canadiennes CC&L Manuvie	78	Fonds PSR d'actions internationales Meritas Manuvie
39	Fonds PSR équilibré Fonds Éthiques Manuvie	79	Fonds à revenu fixe (MFS) Manuvie
40	Fonds PSR d'actions canadiennes Fonds Éthiques Manuvie	80	Fonds d'actions américaines (MFS) Manuvie
41	Fonds PSR d'actions américaines Fonds Éthiques Manuvie	81	Fonds d'actions mondiales de croissance (MFS) Manuvie
42	Fonds de répartition d'actifs canadiens (Fidelity) Manuvie	82	Fonds d'actions internationales (MFS) Manuvie
43	Fonds Frontière Nord (Fidelity) Manuvie	83	Fonds d'obligations canadiennes de base Plus PIMCO Manuvie
44	Fonds d'actions mondiales (Fidelity) Manuvie		

84	Fonds d'actions canadiennes (Pyramis) Manuvie
85	Fonds institutionnel Passage 2015 Pyramis Manuvie
86	Fonds institutionnel Passage 2020 Pyramis Manuvie
87	Fonds institutionnel Passage 2025 Pyramis Manuvie
88	Fonds institutionnel Passage 2030 Pyramis Manuvie
89	Fonds institutionnel Passage 2035 Pyramis Manuvie
90	Fonds institutionnel Passage 2040 Pyramis Manuvie
91	Fonds institutionnel Passage 2045 Pyramis Manuvie
92	Fonds institutionnel Passage 2050 Pyramis Manuvie
93	Fonds institutionnel Passage 2055 Pyramis Manuvie
94	Fonds institutionnel Passage Revenu Pyramis Manuvie
95	Fonds portefeuille de revenu équilibré LifePoints Russell Manuvie
96	Fonds portefeuille de croissance équilibré LifePoints Russell Manuvie
97	Fonds portefeuille de croissance à long terme LifePoints Russell Manuvie
98	Fonds d'actions américaines Russell Manuvie
99	Fonds d'actions marchés émergents Schroders Manuvie
100	Fonds d'actions internationales indiciel synthétique neutre en devises GPTD Manuvie
101	Fonds d'obligations mondiales (Templeton) Manuvie
102	Fonds d'actions internationales Templeton Manuvie
103	Fonds d'actions mondiales Templeton Manuvie régimes enregistrés seulement
104	Notes afférentes au états financiers annuels
121	Rapport de l'auditeur indépendant

Fonds de titres de créance des marchés émergents Aberdeen Manuvie
(exprimés en milliers de dollars, à l'exception des montants par part)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	111	104
À recevoir sur titres vendus	-	1
	111	105
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	111	105
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	9,89	9,98

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	105	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(1)	-
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	26	118
Parts rachetées	(19)	(13)
Opérations nettes sur parts	7	105
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	111	105

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Aberdeen Canada Emerging Markets Debt Fund	1 203	119	111
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		119	111
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		-	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		119	111

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	2	5
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(3)	(5)
	(1)	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(1)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	(0,10)	(0,03)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	(1)	-
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	3	5
Achats de placements	(20)	(122)
Produits de la vente et l'échéance de placements	11	12
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(7)	(105)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	26	118
Paiements pour le rachat de parts	(19)	(13)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	7	105
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	-

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	2 655	2 598
Encaisse	6	-
Souscriptions à recevoir	-	2
À recevoir sur titres vendus	1	6
	2 662	2 606
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	6
Montant à payer pour le rachat de parts	-	1
À payer sur titres acquis	8	-
	8	7
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 654	2 599
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	10,49	10,20

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	2 599	3 883
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	81	267
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	491	1 000
Parts rachetées	(517)	(2 551)
Opérations nettes sur parts	(26)	(1 551)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	2 654	2 599

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Aberdeen Canada EAFE Plus Equity Fund	25 965	3 082	2 655
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,01 %		3 082	2 655
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,01 %)		(1)	(1)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		3 081	2 654

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	470	186
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(387)	84
	83	270
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	2	3
	2	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	81	267
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,32	0,74

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	81	267
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	387	(84)
Achats de placements	(795)	(713)
Produits de la vente et l'échéance de placements	364	2 073
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	37	1 543
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	493	1 000
Palements pour le rachat de parts	(518)	(2 551)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(25)	(1 551)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	12	(8)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(6)	2
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	6	(6)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	166 473	152 017
Encaisse	214	273
Souscriptions à recevoir	107	279
À recevoir sur titres vendus	198	-
	166 992	152 569
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	10	75
À payer sur titres acquis	413	273
	423	348
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	166 569	152 221
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	14,43	13,64

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	152 221	87 559
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	8 855	13 240
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	35 252	84 334
Parts rachetées	(29 759)	(32 912)
Opérations nettes sur parts	5 493	51 422
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	166 569	152 221

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Aberdeen Canada Global Equity Fund	1 664 504	192 947	166 473
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,94 %		192 947	166 473
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,06 %		96	96
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		193 043	166 569

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	37 882	8 798
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(29 001)	4 446
	8 881	13 244
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	26	4
	26	4
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	8 855	13 240
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,78	1,23

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	8 855	13 240
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	29 001	(4 446)
Achats de placements	(56 647)	(77 213)
Produits de la vente et l'échéance de placements	13 132	17 300
Augmentation (diminution) des charges à payer et autres passifs	-	(2)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(5 659)	(51 121)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	35 424	84 057
Paiements pour le rachat de parts	(29 824)	(32 842)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	5 600	51 215
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(59)	94
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	273	179
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	214	273

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	173	295
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	173	295
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	15,39	14,19

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	295	782
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	29	17
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Partes vendues	29	189
Partes rachetées	(180)	(693)
Opérations nettes sur parts	(151)	(504)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	173	295

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Catégorie de titres internationaux AGF, Série O	9 833	138	173
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		138	173
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		-	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		138	173

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	29	17
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	29	17
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	1,93	0,76

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	29	17
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(29)	(17)
Achats de placements	(24)	(162)
Produits de la vente et l'échéance de placements	175	683
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	151	521
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	29	189
Paiements pour le rachat de parts	(180)	(693)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(151)	(504)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	17
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	(17)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	-

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	40 377	40 332
Encaisse	-	163
Souscriptions à recevoir	124	482
À recevoir sur titres vendus	193	-
	40 694	40 977
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	186	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	2
À payer sur titres acquis	7	162
	194	164
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	40 500	40 813
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	11,11	10,98

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	40 813	43 627
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	633	4 336
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	10 223	8 884
Parts rachetées	(11 169)	(16 034)
Opérations nettes sur parts	(946)	(7 150)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	40 500	40 813

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de marchés émergents AGF, Série O	3 196 886	38 850	40 377
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,69 %		38 850	40 377
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,31 %		123	123
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		38 973	40 500

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	863	243
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements et dérivés	(223)	4 096
	640	4 339
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	7	3
	7	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	633	4 336
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,17	1,08

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	633	4 336
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	223	(4 096)
Achats de placements	(8 469)	(6 559)
Produits de la vente et l'échéance de placements	7 853	12 898
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	240	6 579
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	10 581	8 960
Paievements pour le rachat de parts	(11 170)	(16 035)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(589)	(7 075)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(349)	(496)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	163	659
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(186)	163

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	(non audité)	
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	358	102
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	358	102
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	12,91	10,21

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	(non audité)	
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	102	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	50	2
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	217	100
Parts rachetées	(11)	-
Opérations nettes sur parts	206	100
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	358	102

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Catégorie Croissance américaine AGF, Série O	5 590	307	358
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		307	358
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		-	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		307	358

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	(non audité)	
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	50	2
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	50	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	2,02	0,23

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	(non audité)	
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	50	2
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(50)	(2)
Achats de placements	(216)	(100)
Produits de la vente et l'échéance de placements	10	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(206)	(100)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	217	100
Paiements pour le rachat de parts	(11)	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	206	100
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	-

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	3 081	228
Souscriptions à recevoir	2	-
À recevoir sur titres vendus	6	-
	3 089	228
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	6	-
	6	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	3 083	228
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	16,30	13,36

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	228	155
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	71	30
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	3 700	346
Parts rachetées	(916)	(303)
Opérations nettes sur parts	2 784	43
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	3 083	228

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Catégorie actions mondiales AGF, Série O	158 611	3 024	3 081
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,93 %		3 024	3 081
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,07 %		2	2
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		3 026	3 083

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	71	30
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	71	30
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	2,40	1,45

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	71	30
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(71)	(30)
Achats de placements	(3 597)	(312)
Produits de la vente et l'échéance de placements	809	268
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(2 788)	(44)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	3 698	346
Paievements pour le rachat de parts	(916)	(303)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	2 782	43
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6)	(1)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	1
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(6)	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	15 866	141
Encaisse	69	-
Souscriptions à recevoir	27	-
	15 962	141
PASSIF		
Passifs courants		
À payer sur titres acquis	70	-
	70	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	15 892	141
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	10,65	10,39

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	141	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	46	3
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	16 849	138
Parts rachetées	(1 144)	-
Opérations nettes sur parts	15 705	138
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	15 892	141

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Sanford C. Bernstein Core Plus Bond Fund	586 311	16 168	15 866
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,83 %		16 168	15 866
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,17 %		26	26
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		16 194	15 892

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	357	3
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(310)	-
	47	3
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	1	-
	1	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	46	3
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,09	0,20

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	46	3
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	310	-
Achats de placements	(16 618)	(171)
Produits de la vente et l'échéance de placements	653	30
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(15 609)	(138)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	16 822	138
Paievements pour le rachat de parts	(1 144)	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	15 678	138
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	69	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	69	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	141 143	251 649
Encaisse	84	29
Souscriptions à recevoir	122	846
	141 349	252 524
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	4	67
À payer sur titres acquis	84	29
	88	96
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	141 261	252 428
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	16,54	16,23

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	252 428	352 430
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	4 236	20 462
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	54 935	72 170
Parts rachetées	(170 338)	(192 634)
Opérations nettes sur parts	(115 403)	(120 464)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	141 261	252 428

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds revenu Beutel Goodman, Catégorie I	11 433 699	141 993	141 143
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,92 %		141 993	141 143
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,08 %		118	118
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		142 111	141 261

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	6 603	10 717
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(2 351)	9 748
	4 252	20 465
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	16	3
	16	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	4 236	20 462
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,34	0,96

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	4 236	20 462
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	2 351	(9 748)
Achats de placements	(25 631)	(49 285)
Produits de la vente et l'échéance de placements	133 841	158 524
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	114 797	119 953
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	55 659	72 096
Paievements pour le rachat de parts	(170 401)	(192 616)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(114 742)	(120 520)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	55	(567)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	29	596
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	84	29

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	255 994	272 049
Encaisse	128	56
Souscriptions à recevoir	105	414
	256 227	272 519
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	37	40
À payer sur titres acquis	128	56
	165	96
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	256 062	272 423
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	20,64	19,72

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	272 423	256 710
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	12 906	24 305
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	47 672	80 476
Parts rachetées	(76 939)	(89 068)
Opérations nettes sur parts	(29 267)	(8 592)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	256 062	272 423

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds équilibré Beutel Goodman, Catégorie I	12 828 817	234 901	255 994
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,97 %		234 901	255 994
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,03 %		68	68
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		234 969	256 062

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	14 974	17 951
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(2 047)	6 357
	12 927	24 308
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	21	3
	21	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	12 906	24 305
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,99	1,63

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	12 906	24 305
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	2 047	(6 357)
Achats de placements	(30 703)	(63 827)
Produits de la vente et l'échéance de placements	44 783	54 713
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	29 033	8 834
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	47 981	80 149
Paiements pour le rachat de parts	(76 942)	(89 140)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(28 961)	(8 991)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	72	(157)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	56	213
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	128	56

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	624 343	631 340
Encaisse	235	70
Souscriptions à recevoir	755	1 185
	625 333	632 595
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	973	601
À payer sur titres acquis	261	69
	1 234	670
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	624 099	631 925
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	22,89	23,85

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	631 925	538 337
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(25 552)	65 602
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	162 921	202 338
Parts rachetées	(145 195)	(174 352)
Opérations nettes sur parts	17 726	27 986
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	624 099	631 925

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, Catégorie I	18 964 835	551 332	624 343
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,04 %		551 332	624 343
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,04 %)		(244)	(244)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		551 088	624 099

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	18 816	15 786
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(44 319)	49 819
	(25 503)	65 605
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	49	3
	49	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(25 552)	65 602
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	(0,95)	2,53

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	(25 552)	65 602
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	44 319	(49 819)
Achats de placements	(75 675)	(113 947)
Produits de la vente et l'échéance de placements	38 545	71 226
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(18 363)	(26 938)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	163 351	201 605
Paiements pour le rachat de parts	(144 823)	(174 845)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	18 528	26 760
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	165	(178)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	70	248
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	235	70

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	19 129	3 135
Encaisse	3	1
Souscriptions à recevoir	23	-
	19 155	3 136
PASSIF		
Passifs courants		
À payer sur titres acquis	3	1
	3	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	19 152	3 135
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	10,16	10,65

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	3 135	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(995)	(41)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	20 659	3 335
Parts rachetées	(3 647)	(159)
Opérations nettes sur parts	17 012	3 176
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	19 152	3 135

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions canadiennes fondamental Beutel Goodman	2 016 215	20 636	19 129
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,88 %		20 636	19 129
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,12 %		23	23
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		20 659	19 152

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	478	23
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(1 472)	(64)
	(994)	(41)
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	1	-
	1	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(995)	(41)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	(0,73)	(0,44)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	(995)	(41)
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	1 472	64
Achats de placements	(19 952)	(3 313)
Produits de la vente et l'échéance de placements	2 488	115
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(16 987)	(3 175)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	20 636	3 335
Paiements pour le rachat de parts	(3 647)	(159)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	16 989	3 176
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2	1
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	1	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	3	1

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	181 282	150 488
Encaisse	11	-
Souscriptions à recevoir	128	1 820
À recevoir sur titres vendus	-	14
	181 421	152 322
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	14
Montant à payer pour le rachat de parts	138	50
À payer sur titres acquis	11	-
	149	64
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	181 272	152 258
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	27,25	23,27

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	152 258	138 026
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	26 433	34 629
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	58 222	51 455
Parts rachetées	(55 641)	(71 852)
Opérations nettes sur parts	2 581	(20 397)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	181 272	152 258

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions américaines Beutel Goodman, Catégorie I	12 475 329	135 324	181 282
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,01 %		135 324	181 282
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,01 %)		(10)	(10)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		135 314	181 272

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	16 082	13 449
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	10 365	21 183
	26 447	34 632
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	14	3
	14	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	26 433	34 629
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	3,97	4,71

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	26 433	34 629
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(10 365)	(21 183)
Achats de placements	(42 177)	(34 808)
Produits de la vente et l'échéance de placements	21 773	43 493
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(4 336)	22 131
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	59 914	49 698
Paievements pour le rachat de parts	(55 553)	(71 838)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	4 361	(22 140)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	25	(9)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(14)	(5)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	11	(14)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	163 525	143 941
Encaisse	-	13
Souscriptions à recevoir	108	84
À recevoir sur titres vendus	81	-
	163 714	144 038
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	81	-
Montant à payer pour le rachat de parts	244	118
À payer sur titres acquis	-	13
	325	131
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	163 389	143 907
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	18,66	16,34

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	143 907	114 710
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	20 387	8 862
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	36 994	42 420
Parts rachetées	(37 899)	(22 085)
Opérations nettes sur parts	(905)	20 335
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	163 389	143 907

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions mondiales Beutel Goodman, Catégorie I	12 324 015	157 035	163 525
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,08 %		157 035	163 525
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,08 %)		(136)	(136)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		156 899	163 389

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	16 839	22 708
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	3 561	(13 843)
	20 400	8 865
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	13	3
	13	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	20 387	8 862
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	2,30	1,12

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	20 387	8 862
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(3 561)	13 843
Achats de placements	(32 590)	(50 528)
Produits de la vente et l'échéance de placements	16 473	7 485
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	709	(20 338)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	36 970	42 425
Paiements pour le rachat de parts	(37 773)	(22 011)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(803)	20 414
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(94)	76
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	13	(63)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(81)	13

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	101 736	135 022
Encaisse	25	-
Souscriptions à recevoir	501	1 694
À recevoir sur titres vendus	-	20
	102 262	136 736
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	20
Montant à payer pour le rachat de parts	1	99
À payer sur titres acquis	25	-
Autres passifs	-	2
	26	121
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	102 236	136 615
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	14,80	15,97

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	136 615	95 904
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(7 037)	8 638
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	28 529	49 467
Parts rachetées	(55 871)	(17 394)
Opérations nettes sur parts	(27 342)	32 073
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	102 236	136 615

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds BlackRock actif actions canadiennes	3 697 519	95 453	101 736
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,51 %		95 453	101 736
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,49 %		500	500
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		95 953	102 236

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(7 012)	8 707
	(7 012)	8 707
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	25	69
	25	69
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(7 037)	8 638
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	(0,93)	1,11

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	(7 037)	8 638
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	7 012	(8 707)
Achats de placements	(18 418)	(37 193)
Produits de la vente et l'échéance de placements	44 737	7 297
Augmentation (diminution) des charges à payer et autres passifs	(2)	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	26 292	(29 964)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	29 722	47 780
Palements pour le rachat de parts	(55 969)	(17 845)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(26 247)	29 935
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	45	(29)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(20)	9
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	25	(20)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	71 298	60 891
Encaisse	-	132
Souscriptions à recevoir	39	51
À recevoir sur titres vendus	96	-
	71 433	61 074
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	96	-
Montant à payer pour le rachat de parts	181	15
À payer sur titres acquis	-	132
Autres passifs	-	1
	277	148
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	71 156	60 926
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part		
	18,05	17,07

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice		
	60 926	46 432
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	3 450	6 229
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	20 044	17 605
Parts rachetées	(13 264)	(9 340)
Opérations nettes sur parts	6 780	8 265
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice		
	71 156	60 926

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds BlackRock CAD indiciel LifePath® 2020	4 789 134	56 393	71 298
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,20 %			
		56 393	71 298
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,20 %)		(142)	(142)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %			
		56 251	71 156

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	3 463	6 261
	3 463	6 261
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	13	32
	13	32
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	3 450	6 229
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part		
	0,91	1,88

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	3 450	6 229
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(3 463)	(6 261)
Achats de placements	(12 043)	(10 718)
Produits de la vente et l'échéance de placements	4 871	2 620
Augmentation (diminution) des charges à payer et autres passifs	(1)	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation		
	(7 186)	(8 129)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	20 056	17 568
Palements pour le rachat de parts	(13 098)	(9 326)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement		
	6 958	8 242
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(228)	113
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	132	19
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice		
	(96)	132

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	99 273	77 847
Encaisse	-	12
Souscriptions à recevoir	64	80
À recevoir sur titres vendus	174	-
	99 511	77 939
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	174	-
Montant à payer pour le rachat de parts	159	2
À payer sur titres acquis	-	12
Autres passifs	-	1
	333	15
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	99 178	77 924
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	18,82	17,68

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	77 924	59 232
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	5 023	8 512
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	29 503	20 550
Parts rachetées	(13 272)	(10 370)
Opérations nettes sur parts	16 231	10 180
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	99 178	77 924

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds BlackRock CAD indiciel LifePath® 2025	6 498 191	77 420	99 273
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,10 %		77 420	99 273
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,10 %)		(95)	(95)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		77 325	99 178

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	5 040	8 552
	5 040	8 552
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	17	40
	17	40
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	5 023	8 512
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	1,02	2,08

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	5 023	8 512
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(5 040)	(8 552)
Achats de placements	(19 263)	(13 825)
Produits de la vente et l'échéance de placements	2 691	3 733
Augmentation (diminution) des charges à payer et autres passifs	(1)	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(16 590)	(10 132)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	29 519	20 498
Paievements pour le rachat de parts	(13 115)	(10 368)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	16 404	10 130
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(186)	(2)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	12	14
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(174)	12

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	91 485	72 641
Encaisse	54	12
Souscriptions à recevoir	65	177
	91 604	72 830
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	3	157
À payer sur titres acquis	54	12
	57	169
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	91 547	72 661
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	19,10	17,86

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	72 661	56 422
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	4 998	8 031
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	26 806	18 987
Parts rachetées	(12 918)	(10 779)
Opérations nettes sur parts	13 888	8 208
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	91 547	72 661

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds BlackRock CAD indiciel Lifepath® 2030	6 128 483	70 654	91 485
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,93 %		70 654	91 485
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,07 %		62	62
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		70 716	91 547

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	5 014	8 069
	5 014	8 069
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	16	38
	16	38
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	4 998	8 031
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	1,10	2,10

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	4 998	8 031
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(5 014)	(8 069)
Achats de placements	(18 243)	(12 190)
Produits de la vente et l'échéance de placements	4 455	4 017
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(13 804)	(8 211)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	26 918	18 847
Paiements pour le rachat de parts	(13 072)	(10 624)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	13 846	8 223
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	42	12
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	12	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	54	12

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	83 288	63 056
Encaisse	121	56
Souscriptions à recevoir	67	66
	83 476	63 178
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	2	43
À payer sur titres acquis	121	56
Autres passifs	-	1
	123	100
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	83 353	63 078
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	19,35	18,01

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	63 078	46 182
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	4 656	6 847
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	25 305	17 746
Parts rachetées	(9 686)	(7 697)
Opérations nettes sur parts	15 619	10 049
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	83 353	63 078

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds BlackRock CAD indiciel LifePath® 2035	5 583 453	64 274	83 288
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,92 %		64 274	83 288
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,08 %		65	65
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		64 339	83 353

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	4 670	6 879
	4 670	6 879
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	14	32
	14	32
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	4 656	6 847
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	1,16	2,14

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	4 656	6 847
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(4 670)	(6 879)
Achats de placements	(17 633)	(12 141)
Produits de la vente et l'échéance de placements	2 136	2 414
Augmentation (diminution) des charges à payer et autres passifs	(1)	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(15 512)	(9 758)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	25 304	17 724
Paiements pour le rachat de parts	(9 727)	(7 918)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	15 577	9 806
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	65	48
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	56	8
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	121	56

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	55 287	39 872
Encaisse	42	11
Souscriptions à recevoir	48	38
	55 377	39 921
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	2	26
À payer sur titres acquis	42	11
	44	37
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	55 333	39 884
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	19,70	18,24

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	39 884	28 674
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	3 237	4 417
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	18 009	12 630
Parts rachetées	(5 797)	(5 837)
Opérations nettes sur parts	12 212	6 793
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	55 333	39 884

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds BlackRock CAD indiciel LifePath® 2040	3 701 840	42 943	55 287
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,92 %		42 943	55 287
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,08 %		46	46
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		42 989	55 333

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	3 247	4 438
	3 247	4 438
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	10	21
	10	21
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	3 237	4 417
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	1,26	2,24

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	3 237	4 417
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(3 247)	(4 438)
Achats de placements	(13 664)	(8 752)
Produits de la vente et l'échéance de placements	1 527	1 966
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(12 147)	(6 807)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	17 999	12 609
Paiements pour le rachat de parts	(5 821)	(5 829)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	12 178	6 780
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	31	(27)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	11	38
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	42	11

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	36 468	25 884
Encaisse	43	-
Souscriptions à recevoir	44	188
À recevoir sur titres vendus	-	10
	36 555	26 082
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	10
Montant à payer pour le rachat de parts	3	26
À payer sur titres acquis	43	-
	46	36
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	36 509	26 046
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	20,56	18,94

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	26 046	17 129
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 275	2 819
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	13 429	9 441
Parts rachetées	(5 241)	(3 343)
Opérations nettes sur parts	8 188	6 098
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	36 509	26 046

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds BlackRock CAD indiciel LifePath® 2045	2 306 509	28 571	36 468
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,89 %		28 571	36 468
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,11 %		41	41
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		28 612	36 509

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	2 281	2 833
	2 281	2 833
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	6	14
	6	14
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 275	2 819
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	1,41	2,37

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	2 275	2 819
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(2 281)	(2 833)
Achats de placements	(9 479)	(6 887)
Produits de la vente et l'échéance de placements	1 229	957
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(8 256)	(5 944)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	13 573	9 277
Paiements pour le rachat de parts	(5 264)	(3 339)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	8 309	5 938
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	53	(6)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(10)	(4)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	43	(10)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	9 897	4 223
Encaisse	14	5
Souscriptions à recevoir	34	15
	9 945	4 243
PASSIF		
Passifs courants		
À payer sur titres acquis	14	5
	14	5
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	9 931	4 238
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	16,05	14,73

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	4 238	1 493
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	439	321
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	7 073	3 011
Parts rachetées	(1 819)	(587)
Opérations nettes sur parts	5 254	2 424
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	9 931	4 238

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds BlackRock CAD indiciel LifePath® 2050	604 379	9 043	9 897
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,65 %		9 043	9 897
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,35 %		34	34
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		9 077	9 931

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	440	324
	440	324
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	1	3
	1	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	439	321
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,90	1,77

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	439	321
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(440)	(324)
Achats de placements	(5 636)	(2 644)
Produits de la vente et l'échéance de placements	411	234
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(5 226)	(2 413)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	7 054	3 005
Paiements pour le rachat de parts	(1 819)	(588)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	5 235	2 417
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9	4
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	5	1
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	14	5

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		2015
		\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	10	
Encaisse	1	
	11	
PASSIF		
Passifs courants		
À payer sur titres acquis	1	
	1	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	10	
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	10,59	

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour la période terminée le 31 décembre (note 1)		2015
		\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
- au début de la période	-	
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	10	
Opérations nettes sur parts	10	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
- à la fin de la période	10	

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds BlackRock CAN indiciel LifePath® 2055	938	9	10
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS			
FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		9	10
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		-	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE			
CONTRATS 100,00 %		9	10

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour la période terminée le 31 décembre (note 1)		2015
		\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
Augmentation (diminution) de l'actif net		
attribuable aux titulaires de contrats, par part		0,49

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour la période terminée le 31 décembre (note 1)		2015
		\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats		-
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Achats de placements		(9)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation		(9)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts		10
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement		10
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		1
Encaisse (dette bancaire) au début de la période		-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de la période		1

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	62 756	50 544
Encaisse	61	-
Souscriptions à recevoir	29	169
À recevoir sur titres vendus	-	68
	62 846	50 781
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	68
Montant à payer pour le rachat de parts	128	16
À payer sur titres acquis	61	-
	189	84
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	62 657	50 697
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	16,17	15,43

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	50 697	17 422
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 372	1 526
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	30 922	38 322
Parts rachetées	(21 334)	(6 573)
Opérations nettes sur parts	9 588	31 749
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	62 657	50 697

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds BlackRock CAD indiciel LifePath® de retraite I	4 173 968	57 988	62 756
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,16 %		57 988	62 756
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,16 %)		(99)	(99)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		57 889	62 657

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	2 383	1 541
	2 383	1 541
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	11	15
	11	15
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 372	1 526
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,66	1,03

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	2 372	1 526
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(2 383)	(1 541)
Achats de placements	(16 201)	(35 527)
Produits de la vente et l'échéance de placements	6 501	3 876
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(9 711)	(31 666)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	31 062	38 155
Paiements pour le rachat de parts	(21 222)	(6 561)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	9 840	31 594
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	129	(72)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(68)	4
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	61	(68)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	314 616	312 269
Encaisse	73	104
Souscriptions à recevoir	147	386
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	47	395
	314 883	313 154
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	617	237
À payer sur titres acquis	71	96
	688	333
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	314 195	312 821
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	19,54	16,41

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	312 821	339 707
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	58 415	13 739
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	80 698	137 039
Parts rachetées	(137 739)	(177 664)
Opérations nettes sur parts	(57 041)	(40 625)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	314 195	312 821

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds BlackRock CDN MSCI EAFE Equity Index, Classe D	19 143 131	236 994	314 616
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,13 %			
		236 994	314 616
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,13 %)			
		(421)	(421)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %			
		236 573	314 195

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gains (pertes) sur les transactions en devises étrangères	18	12
Autres revenus (pertes)	3	6
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	58 528	13 722
	58 549	13 740
CHARGES		
Frais de garde	1	1
Autres frais d'exploitation	133	-
	134	1
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	58 415	13 739
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	3,32	0,68

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	58 415	13 739
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gains (pertes) sur les transactions en devises étrangères	(18)	(12)
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(58 528)	(13 722)
Achats de placements	(25 188)	(63 771)
Produits de la vente et l'échéance de placements	81 344	104 193
(Augmentation) diminution des intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	348	215
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	56 373	40 642
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	80 937	136 889
Paiements pour le rachat de parts	(137 359)	(177 614)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(56 422)	(40 725)
Gains (pertes) sur les transactions en devises étrangères	18	12
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(31)	(71)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	104	175
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	73	104
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	348	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	5 302	1 495
Encaisse	-	4
Souscriptions à recevoir	4	-
	5 306	1 499
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	-	4
À payer sur titres acquis	-	4
	-	8
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	5 306	1 491
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	9,96	9,79

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	1 491	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(342)	(8)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	4 616	1 548
Parts rachetées	(459)	(49)
Opérations nettes sur parts	4 157	1 499
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	5 306	1 491

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds BlackRock CDN MSCI Emerging Markets Index, Classe D	508 074	5 638	5 302
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,92 %		5 638	5 302
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,08 %		4	4
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		5 642	5 306

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(342)	(8)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(342)	(8)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	(0,89)	(0,07)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	(342)	(8)
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	342	8
Achats de placements	(4 423)	(1 528)
Produits de la vente et l'échéance de placements	270	29
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(4 153)	(1 499)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	4 612	1 548
Paiements pour le rachat de parts	(463)	(45)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	4 149	1 503
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4)	4
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	4	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	4

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	88 719	69 374
Souscriptions à recevoir	197	68
À recevoir sur titres vendus	34	8
	88 950	69 450
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	34	8
Montant à payer pour le rachat de parts	20	16
	54	24
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	88 896	69 426
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	18,09	15,32

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	69 426	59 697
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	12 932	8 331
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	37 856	16 373
Parts rachetées	(31 318)	(14 975)
Opérations nettes sur parts	6 538	1 398
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	88 896	69 426

PORTFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds BlackRock CDN MSCI ACWI ex-Canada Index	5 370 561	62 547	88 719
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,80 %		62 547	88 719
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,20 %		177	177
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		62 724	88 896

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	12 939	8 331
	12 939	8 331
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	7	-
	7	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	12 932	8 331
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	2,71	1,86

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	12 932	8 331
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(12 939)	(8 331)
Achats de placements	(17 811)	(10 048)
Produits de la vente et l'échéance de placements	11 379	8 649
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(6 439)	(1 399)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	37 727	16 339
Paiements pour le rachat de parts	(31 314)	(14 968)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	6 413	1 371
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(26)	(28)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(8)	20
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(34)	(8)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	27 221	16 457
Encaisse	-	135
Souscriptions à recevoir	58	51
À recevoir sur titres vendus	1	-
	27 280	16 643
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	1	-
Montant à payer pour le rachat de parts	7	2
À payer sur titres acquis	-	135
	8	137
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	27 272	16 506
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	16,56	16,03

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	16 506	11 193
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	161	3 132
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	16 182	6 914
Parts rachetées	(5 577)	(4 733)
Opérations nettes sur parts	10 605	2 181
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	27 272	16 506

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds BlackRock CDN Global Infrastructure Equity Index, Classe D	1 602 491	23 980	27 221
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,81 %		23 980	27 221
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,19 %		51	51
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		24 031	27 272

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	163	3 132
	163	3 132
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	2	-
	2	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	161	3 132
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,13	3,35

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	161	3 132
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(163)	(3 132)
Achats de placements	(13 305)	(4 817)
Produits de la vente et l'échéance de placements	2 568	2 813
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(10 739)	(2 004)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	16 175	6 867
Paiements pour le rachat de parts	(5 572)	(4 734)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	10 603	2 133
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(136)	129
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	135	6
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(1)	135

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	15 034	10 129
Encaisse	4	1
Souscriptions à recevoir	50	7
	15 088	10 137
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	3	2
À payer sur titres acquis	4	1
	7	3
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	15 081	10 134
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	17,18	14,33

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	10 134	6 892
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 185	1 911
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	9 231	4 137
Parts rachetées	(6 469)	(2 806)
Opérations nettes sur parts	2 762	1 331
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	15 081	10 134

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds BlackRock CDN Global Developed Real Estate Index, Classe D	850 032	11 774	15 034
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,68 %		11 774	15 034
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,32 %		47	47
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		11 821	15 081

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	2 186	1 911
	2 186	1 911
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	1	-
	1	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 185	1 911
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	2,66	2,86

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	2 185	1 911
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(2 186)	(1 911)
Achats de placements	(6 452)	(2 715)
Produits de la vente et l'échéance de placements	3 736	1 403
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(2 717)	(1 312)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	9 188	4 134
Paiements pour le rachat de parts	(6 468)	(2 807)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	2 720	1 327
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3	15
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	1	(14)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	4	1

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	84 503	78 843
Encaisse	316	373
Souscriptions à recevoir	79	362
À recevoir sur titres vendus	-	233
	84 898	79 811
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	25	37
À payer sur titres acquis	318	606
	343	643
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	84 555	79 168
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	20,09	20,70

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	79 168	67 535
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(2 481)	10 180
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	34 652	29 461
Parts rachetées	(26 784)	(28 008)
Opérations nettes sur parts	7 868	1 453
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	84 555	79 168

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions de petites capitalisations BMO Gestion d'actif	9 562 049	83 736	84 503
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,94 %		83 736	84 503
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,06 %		52	52
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		83 788	84 555

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	4 790	12 158
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(7 257)	(1 975)
	(2 467)	10 183
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	14	3
	14	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(2 481)	10 180
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	(0,62)	2,71

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	(2 481)	10 180
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	7 257	1 975
Achats de placements	(24 697)	(25 186)
Produits de la vente et l'échéance de placements	11 725	12 583
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(8 196)	(448)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	34 935	29 150
Paiements pour le rachat de parts	(26 796)	(28 124)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	8 139	1 026
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(57)	578
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	373	(205)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	316	373

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	5 249	4 073
Encaisse	-	54
Souscriptions à recevoir	-	2
À recevoir sur titres vendus	9	-
	5 258	4 129
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	9	-
À payer sur titres acquis	-	54
	9	54
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	5 249	4 075
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	22,94	19,31

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	4 075	343
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	804	401
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	1 932	4 078
Parts rachetées	(1 562)	(747)
Opérations nettes sur parts	370	3 331
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	5 249	4 075

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions américaines BMO	270 394	5 110	5 249
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		5 110	5 249
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		-	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		5 110	5 249

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	660	227
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	145	174
	805	401
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	1	-
	1	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	804	401
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	3,56	5,36

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	804	401
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(145)	(174)
Achats de placements	(2 586)	(4 165)
Produits de la vente et l'échéance de placements	1 492	664
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(435)	(3 274)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	1 934	4 076
Paiements pour le rachat de parts	(1 562)	(747)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	372	3 329
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(63)	55
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	54	(1)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(9)	54

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	1 424	3 484
Souscriptions à recevoir	-	22
	1 424	3 506
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	5	6
	5	6
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 419	3 500
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	27,28	22,95

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	3 500	2 861
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	603	564
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	672	1 090
Parts rachetées	(3 356)	(1 015)
Opérations nettes sur parts	(2 684)	75
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	1 419	3 500

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds américain Synergy, Catégorie I	48 495	836	1 424
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,32 %		836	1 424
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,32 %)		(5)	(5)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		831	1 419

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	604	567
	604	567
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	1	3
	1	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	603	564
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	4,47	3,79

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	603	564
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(604)	(567)
Achats de placements	(536)	(698)
Produits de la vente et l'échéance de placements	3 200	632
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	2 663	(69)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	694	1 078
Paiements pour le rachat de parts	(3 357)	(1 009)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 663)	69
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	359 105	328 226
Encaisse	305	96
Souscriptions à recevoir	261	492
	359 671	328 814
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	69	278
À payer sur titres acquis	300	54
	369	332
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	359 302	328 482
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	19,56	20,50

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	328 482	260 766
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(17 423)	31 017
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	125 568	104 810
Parts rachetées	(77 325)	(68 111)
Opérations nettes sur parts	48 243	36 699
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	359 302	328 482

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions canadiennes croissance Q Groupe CC&L, Classe A	36 716 379	387 294	359 105
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,94 %		387 294	359 105
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,06 %		197	197
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		387 491	359 302

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	24 824	40 176
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(42 191)	(9 156)
	(17 367)	31 020
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	56	3
	56	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(17 423)	31 017
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	(1,01)	2,09

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	(17 423)	31 017
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	42 191	9 156
Achats de placements	(90 498)	(98 028)
Produits de la vente et l'échéance de placements	17 674	21 295
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(48 056)	(36 560)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	125 799	104 466
Paiements pour le rachat de parts	(77 534)	(67 903)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	48 265	36 563
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	209	3
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	96	93
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	305	96

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	97 054	90 468
Souscriptions à recevoir	35	2 148
À recevoir sur titres vendus	56	29
	97 145	92 645
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	56	29
Montant à payer pour le rachat de parts	10	35
	66	64
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	97 079	92 581
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	15,14	15,86

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	92 581	51 452
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(4 658)	7 619
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	42 707	47 688
Parts rachetées	(33 551)	(14 178)
Opérations nettes sur parts	9 156	33 510
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	97 079	92 581

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions canadiennes fondamental Groupe CC&L, Classe A	10 299 995	109 994	97 054
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,97 %		109 994	97 054
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,03 %		25	25
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		110 019	97 079

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	6 205	12 027
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(10 847)	(4 405)
	(4 642)	7 622
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	16	3
	16	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(4 658)	7 619
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	(0,76)	1,84

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	(4 658)	7 619
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	10 847	4 405
Achats de placements	(25 133)	(51 146)
Produits de la vente et l'échéance de placements	7 673	7 814
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(11 271)	(31 308)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	44 820	45 572
Paiements pour le rachat de parts	(33 576)	(14 148)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	11 244	31 424
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(27)	116
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(29)	(145)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(56)	(29)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	930	1 318
Encaisse	3	-
À recevoir sur titres vendus	-	103
	933	1 421
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	103
À payer sur titres acquis	3	-
	3	103
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	930	1 318
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	20,84	20,55

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	1 318	2 191
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	13	158
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	534	436
Parts rachetées	(935)	(1 467)
Opérations nettes sur parts	(401)	(1 031)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	930	1 318

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds équilibré Éthique NEI, Série I	68 694	830	930
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		830	930
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		-	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		830	930

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	14	161
	14	161
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	1	3
	1	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	13	158
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,20	1,82

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	13	158
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(14)	(161)
Achats de placements	(462)	(279)
Produits de la vente et l'échéance de placements	970	1 208
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	507	926
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	534	437
Paiements pour le rachat de parts	(935)	(1 467)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(401)	(1 030)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	106	(104)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(103)	1
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	3	(103)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	1 736	2 241
Encaisse	-	2
À recevoir sur titres vendus	1	2
	1 737	2 245
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	-	26
À payer sur titres acquis	-	4
	-	30
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 737	2 215
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	26,13	27,68

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	2 215	1 979
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(112)	208
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	453	858
Parts rachetées	(819)	(830)
Opérations nettes sur parts	(366)	28
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	1 737	2 215

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions canadiennes Éthique NEI, Série I	65 987	1 683	1 736
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,94 %		1 683	1 736
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,06 %		1	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		1 684	1 737

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	55	40
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(166)	171
	(111)	211
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	1	3
	1	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(112)	208
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	(1,61)	2,59

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	(112)	208
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	166	(171)
Achats de placements	(377)	(755)
Produits de la vente et l'échéance de placements	713	663
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	390	(55)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	453	859
Paiements pour le rachat de parts	(845)	(804)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(392)	55
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	2	2
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	2

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	523	443
Encaisse	34	1
Souscriptions à recevoir	1	1
	558	445
PASSIF		
Passifs courants		
À payer sur titres acquis	34	1
	34	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	524	444
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	19,57	16,63

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	444	339
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	72	72
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	424	407
Parts rachetées	(416)	(374)
Opérations nettes sur parts	8	33
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	524	444

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds multistratégique américain Éthique NEI, Série I	45 576	428	523
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,81 %		428	523
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,19 %		1	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		429	524

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	72	72
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	72	72
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	2,78	2,76

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	72	72
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(72)	(72)
Achats de placements	(370)	(365)
Produits de la vente et l'échéance de placements	395	319
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	25	(46)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	424	406
Paiements pour le rachat de parts	(416)	(374)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	8	32
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	33	(14)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	1	15
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	34	1

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	138 198	162 562
Encaisse	169	87
Souscriptions à recevoir	31	133
À recevoir sur titres vendus	33	59
	138 431	162 841
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	167	308
À payer sur titres acquis	202	146
	369	454
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	138 062	162 387
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	36,55	36,01

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	162 387	150 791
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 985	18 209
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	19 232	24 167
Parts rachetées	(46 542)	(30 780)
Opérations nettes sur parts	(27 310)	(6 613)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	138 062	162 387

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds Fidelity Répartition d'actifs canadiens, Série O	5 384 461	131 426	138 198
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,10 %		131 426	138 198
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,10 %)		(136)	(136)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		131 290	138 062

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	8 322	14 180
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(5 313)	4 032
	3 009	18 212
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	24	3
	24	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 985	18 209
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,72	3,97

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	2 985	18 209
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	5 313	(4 032)
Achats de placements	(12 725)	(23 344)
Produits de la vente et l'échéance de placements	31 858	15 591
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	27 431	6 424
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	19 334	24 249
Paiements pour le rachat de parts	(46 683)	(30 492)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(27 349)	(6 243)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	82	181
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	87	(94)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	169	87

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	298 788	324 561
Souscriptions à recevoir	253	65
À recevoir sur titres vendus	314	803
	299 355	325 429
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	224	585
Montant à payer pour le rachat de parts	159	214
À payer sur titres acquis	89	218
	472	1 017
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	298 883	324 412
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	53,48	53,28

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	324 412	288 294
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 101	46 103
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	86 368	74 932
Parts rachetées	(113 998)	(84 917)
Opérations nettes sur parts	(27 630)	(9 985)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	298 883	324 412

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds Fidelity Frontière Nord ^{MD} , Série O	6 920 042	221 137	298 788
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,97 %		221 137	298 788
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,03 %		95	95
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		221 232	298 883

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	16 522	12 503
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(14 373)	33 603
	2 149	46 106
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	48	3
	48	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 101	46 103
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,37	7,40

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	2 101	46 103
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	14 373	(33 603)
Achats de placements	(39 606)	(35 608)
Produits de la vente et l'échéance de placements	51 366	32 018
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	28 234	8 910
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	86 180	75 092
Paiements pour le rachat de parts	(114 053)	(84 770)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(27 873)	(9 678)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	361	(768)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(585)	183
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(224)	(585)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	18 687	17 881
Encaisse	12	-
Souscriptions à recevoir	8	39
À recevoir sur titres vendus	7	11
	18 714	17 931
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	7
Montant à payer pour le rachat de parts	1	8
À payer sur titres acquis	19	4
	20	19
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	18 694	17 912
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	20,94	16,69

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	17 912	19 597
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	4 274	2 336
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	3 295	1 922
Parts rachetées	(6 787)	(5 943)
Opérations nettes sur parts	(3 492)	(4 021)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	18 694	17 912

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds Fidelity mondial, Série O	337 516	11 721	18 687
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,96 %		11 721	18 687
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,04 %		7	7
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		11 728	18 694

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	486	456
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	3 796	1 883
	4 282	2 339
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	8	3
	8	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	4 274	2 336
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	4,33	1,95

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	4 274	2 336
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(3 796)	(1 883)
Achats de placements	(2 352)	(969)
Produits de la vente et l'échéance de placements	5 361	4 529
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	3 487	4 013
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	3 326	1 890
Paievements pour le rachat de parts	(6 794)	(5 939)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(3 468)	(4 049)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	19	(36)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(7)	29
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	12	(7)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	13 886	11 945
Encaisse	36	-
Souscriptions à recevoir	4	12
À recevoir sur titres vendus	6	6
	13 932	11 963
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	1
Montant à payer pour le rachat de parts	23	35
À payer sur titres acquis	42	5
	65	41
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	13 867	11 922
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	24,87	21,26

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	11 922	10 179
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 976	1 339
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	3 933	2 663
Parts rachetées	(3 964)	(2 259)
Opérations nettes sur parts	(31)	404
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	13 867	11 922

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds Fidelity Répartition mondiale, Série O	530 364	10 139	13 886
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,13 %		10 139	13 886
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,13 %)		(19)	(19)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		10 120	13 867

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	323	354
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	1 656	988
	1 979	1 342
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	3	3
	3	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 976	1 339
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	3,70	2,45

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	1 976	1 339
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(1 656)	(988)
Achats de placements	(2 491)	(2 013)
Produits de la vente et l'échéance de placements	2 243	1 268
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	72	(394)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	3 941	2 656
Paiements pour le rachat de parts	(3 976)	(2 245)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(35)	411
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	37	17
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(1)	(18)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	36	(1)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	1 197	1 825
À recevoir sur titres vendus	11	1
	1 208	1 826
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	11	1
Montant à payer pour le rachat de parts	-	6
	11	7
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 197	1 819
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	23,41	19,28

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	1 819	4 413
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	425	705
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	1 952	685
Parts rachetées	(2 999)	(3 984)
Opérations nettes sur parts	(1 047)	(3 299)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	1 197	1 819

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fiera Capital Fonds d'actions Américaines	128 175	991	1 197
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		991	1 197
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		-	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		991	1 197

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	10	24
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	417	684
	427	708
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	2	3
	2	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	425	705
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	4,01	3,02

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	425	705
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(417)	(684)
Achats de placements	(1 859)	(5 720)
Produits de la vente et l'échéance de placements	2 894	9 021
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 043	3 322
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	1 952	685
Paiements pour le rachat de parts	(3 005)	(4 008)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 053)	(3 323)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(10)	(1)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(1)	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(11)	(1)

Fonds d'actions canadiennes (Foyston, Gordon & Payne) Manuvie
(exprimés en milliers de dollars, à l'exception des montants par part)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	14 410	8 490
Encaisse	57	53
Souscriptions à recevoir	44	56
À recevoir sur titres vendus	3	7
	14 514	8 606
PASSIF		
Passifs courants		
À payer sur titres acquis	60	60
	60	60
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	14 454	8 546
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	11,33	12,57

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	8 546	389
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(1 364)	156
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Partes vendues	8 646	13 251
Partes rachetées	(1 374)	(5 250)
Opérations nettes sur parts	7 272	8 001
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	14 454	8 546

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions canadiennes FGP	124 194	17 209	14 410
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,69 %		17 209	14 410
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,31 %		44	44
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		17 253	14 454

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	1 056	525
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(2 417)	(368)
	(1 361)	157
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	3	1
	3	1
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(1 364)	156
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	(1,21)	0,26

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	(1 364)	156
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	2 417	368
Achats de placements	(9 438)	(16 314)
Produits de la vente et l'échéance de placements	1 105	7 787
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(7 280)	(8 003)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	8 658	13 195
Paiements pour le rachat de parts	(1 374)	(5 250)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	7 284	7 945
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	(58)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	53	111
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	57	53

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre	2015	2014
	(non audité)	
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	219	102
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	219	102
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	10,28	10,23

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés le 31 décembre (note 1)	2015	2014
	(non audité)	
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	102	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(3)	3
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Partes vendues	184	99
Partes rachetées	(64)	-
Opérations nettes sur parts	120	99
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	219	102

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds équilibré FGP	4 574	238	219
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		238	219
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		-	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		238	219

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés le 31 décembre (note 1)	2015	2014
	(non audité)	
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	14	5
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(17)	(2)
	(3)	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(3)	3
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	(0,19)	0,25

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés le 31 décembre (note 1)	2015	2014
	(non audité)	
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	(3)	3
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	17	2
Achats de placements	(142)	(104)
Produits de la vente et l'échéance de placements	8	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(120)	(99)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	184	99
Palements pour le rachat de parts	(64)	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	120	99
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	-

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	18 717	16 684
Encaisse	-	11
Souscriptions à recevoir	17	1 577
À recevoir sur titres vendus	4	8
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	2	-
	18 740	18 280
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	3	6
À payer sur titres acquis	4	1 430
	7	1 436
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	18 733	16 844
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	15,41	13,50

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	16 844	13 928
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 359	525
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	6 982	6 898
Parts rachetées	(7 452)	(4 507)
Opérations nettes sur parts	(470)	2 391
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	18 733	16 844

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions internationales FGP	395 442	15 950	18 717
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,92 %		15 950	18 717
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,08 %		16	16
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		15 966	18 733

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	543	540
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	1 820	(12)
	2 363	528
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	4	3
	4	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 359	525
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	1,86	0,47

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	2 359	525
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(1 820)	12
Achats de placements	(4 777)	(3 420)
Produits de la vente et l'échéance de placements	3 142	2 080
(Augmentation) diminution des intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(2)	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 098)	(803)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	8 542	5 322
Paievements pour le rachat de parts	(7 455)	(4 505)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 087	817
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(11)	14
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	11	(3)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	11

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	15 790	15 369
Souscriptions à recevoir	-	23
À recevoir sur titres vendus	7	-
	15 797	15 392
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	7	-
Montant à payer pour le rachat de parts	279	195
	286	195
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	15 511	15 197
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	18,56	15,67

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	15 197	12 773
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 614	1 890
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	3 176	3 785
Parts rachetées	(5 476)	(3 251)
Opérations nettes sur parts	(2 300)	534
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	15 511	15 197

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Catégorie de société de croissance mondiale Franklin, Série O	1 609 624	10 184	15 790
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 101,80 %		10 184	15 790
Autres éléments d'actif, moins le passif (1,80 %)		(279)	(279)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		9 905	15 511

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	57	-
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	2 560	1 893
	2 617	1 893
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	3	3
	3	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 614	1 890
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	2,89	1,95

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	2 614	1 890
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(2 560)	(1 893)
Achats de placements	(1 960)	(2 542)
Produits de la vente et l'échéance de placements	4 092	1 908
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	2 186	(637)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	3 199	3 768
Paiements pour le rachat de parts	(5 392)	(3 141)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 193)	627
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(7)	(10)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	10
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(7)	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	273 603	266 004
Souscriptions à recevoir	136	236
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	6	5
	273 745	266 245
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	88	206
	88	206
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	273 657	266 039
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	120,16	102,67

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	266 039	230 205
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	42 736	53 093
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	66 646	66 340
Parts rachetées	(101 764)	(83 599)
Opérations nettes sur parts	(35 118)	(17 259)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	273 657	266 039

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
GE Institutional US Equity Fund	15 677 266	234 537	273 603
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,98 %		234 537	273 603
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,02 %		54	54
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		234 591	273 657

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	47 866	35 564
Autres revenus (pertes)	987	894
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(6 076)	16 638
	42 777	53 096
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	41	3
	41	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	42 736	53 093
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	18,04	19,62

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	42 736	53 093
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	6 076	(16 638)
Achats de placements	(72 059)	(61 046)
Produits de la vente et l'échéance de placements	58 384	41 508
(Augmentation) diminution des intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(1)	(3)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	35 136	16 914
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	66 746	66 551
Paiements pour le rachat de parts	(101 882)	(83 465)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(35 136)	(16 914)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	4 842	4 723
Souscriptions à recevoir	1	8
	4 843	4 731
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	1	1
	1	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	4 842	4 730
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	25,53	24,61

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	4 730	4 466
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	178	360
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	1 109	1 694
Parts rachetées	(1 175)	(1 790)
Opérations nettes sur parts	(66)	(96)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	4 842	4 730

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'obligations canadiennes Guardian, Catégorie I	438 565	4 871	4 842
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		4 871	4 842
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		-	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		4 871	4 842

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	212	165
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(32)	198
	180	363
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	2	3
	2	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	178	360
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,93	1,93

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	178	360
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	32	(198)
Achats de placements	(896)	(1 311)
Produits de la vente et l'échéance de placements	745	1 252
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	59	103
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	1 116	1 690
Paiements pour le rachat de parts	(1 175)	(1 793)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(59)	(103)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	-

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	32 348	29 081
Souscriptions à recevoir	235	10
	<u>32 583</u>	<u>29 091</u>
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	2	1
	<u>2</u>	<u>1</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	32 581	29 090
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	31,25	29,60

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	29 090	36 811
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 607	3 841
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	7 762	8 019
Parts rachetées	(5 878)	(19 581)
Opérations nettes sur parts	1 884	(11 562)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	32 581	29 090

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds équilibré Guardian, Catégorie I	2 123 964	32 042	32 348
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,28 %		32 042	32 348
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,72 %		233	233
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		32 275	32 581

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	2 092	2 675
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(479)	1 169
	<u>1 613</u>	<u>3 844</u>
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	6	3
	<u>6</u>	<u>3</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 607	3 841
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	1,58	3,27

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	1 607	3 841
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	479	(1 169)
Achats de placements	(5 489)	(7 703)
Produits de la vente et l'échéance de placements	1 743	16 586
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 660)	11 555
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	7 537	8 028
Paiements pour le rachat de parts	(5 877)	(19 583)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 660	(11 555)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	159 502	162 841
Encaisse	-	2
Souscriptions à recevoir	47	129
	159 549	162 972
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	17	75
	17	75
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	159 532	162 897
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	42,35	43,77

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	162 897	146 352
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(5 161)	18 232
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	38 790	25 988
Parts rachetées	(36 994)	(27 675)
Opérations nettes sur parts	1 796	(1 687)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	159 532	162 897

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions canadiennes Guardian, Catégorie I	1 237 310	158 988	159 502
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,98 %		158 988	159 502
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,02 %		30	30
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		159 018	159 532

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	6 215	13 453
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(11 350)	4 782
	(5 135)	18 235
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	26	3
	26	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(5 161)	18 232
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	(1,38)	4,97

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	(5 161)	18 232
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	11 350	(4 782)
Achats de placements	(24 532)	(23 556)
Produits de la vente et l'échéance de placements	16 521	11 966
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 822)	1 860
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	38 872	25 924
Paiements pour le rachat de parts	(37 052)	(27 783)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 820	(1 859)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	1
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	2	1
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	2

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

Fonds d'actions canadiennes de croissance (Guardian) Manuvie
(exprimés en milliers de dollars, à l'exception des montants par part)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	159 258	127 874
Souscriptions à recevoir	122	181
	159 380	128 055
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	34	32
	34	32
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	159 346	128 023
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	11,22	12,13

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	128 023	48 286
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(8 647)	4 801
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	78 029	89 542
Parts rachetées	(38 059)	(14 606)
Opérations nettes sur parts	39 970	74 936
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	159 346	128 023

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian, Catégorie I	6 211 296	177 522	159 258
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,94 %		177 522	159 258
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,06 %		88	88
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		177 610	159 346

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	10 940	6 844
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(19 565)	(2 040)
	(8 625)	4 804
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	22	3
	22	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(8 647)	4 801
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	(0,75)	0,77

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	(8 647)	4 801
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	19 565	2 040
Achats de placements	(71 092)	(86 635)
Produits de la vente et l'échéance de placements	20 143	5 029
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(40 031)	(74 765)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	78 088	89 408
Paiements pour le rachat de parts	(38 057)	(14 643)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	40 031	74 765
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	2 170	1 579
Souscriptions à recevoir	6	-
	<u>2 176</u>	<u>1 579</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	<u>2 176</u>	<u>1 579</u>
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	16,87	13,93

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	1 579	1 517
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	<u>357</u>	<u>294</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Partes vendues	1 597	324
Partes rachetées	(1 357)	(556)
Opérations nettes sur parts	<u>240</u>	<u>(232)</u>
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	<u>2 176</u>	<u>1 579</u>

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions américaines Guardian, Catégorie I	169 145	2 083	2 170
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,71 %		2 083	2 170
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,29 %		6	6
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		2 089	2 176

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	329	94
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	<u>29</u>	<u>203</u>
	<u>358</u>	<u>297</u>
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	1	3
	<u>1</u>	<u>3</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	<u>357</u>	<u>294</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	2,93	2,56

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	357	294
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(29)	(203)
Achats de placements	(1 608)	(343)
Produits de la vente et l'échéance de placements	<u>1 046</u>	<u>484</u>
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>(234)</u>	<u>232</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	1 591	324
Paiements pour le rachat de parts	<u>(1 357)</u>	<u>(556)</u>
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>234</u>	<u>(232)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	-

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	63 059	52 096
Souscriptions à recevoir	73	81
	63 132	52 177
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	3	34
	3	34
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	63 129	52 143
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	17,24	13,96

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	52 143	49 954
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	12 271	3 031
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	12 668	10 519
Parts rachetées	(13 953)	(11 361)
Opérations nettes sur parts	(1 285)	(842)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	63 129	52 143

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions internationales Guardian, Catégorie I	8 053 470	63 059
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,89 %	57 440	63 059
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,11 %	70	70
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %	57 510	63 129

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	8 743	5 165
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	3 538	(2 131)
	12 281	3 034
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	10	3
	10	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	12 271	3 031
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	3,31	0,81

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	12 271	3 031
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(3 538)	2 131
Achats de placements	(13 876)	(9 139)
Produits de la vente et l'échéance de placements	6 451	4 789
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 308	812
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	12 676	10 524
Paiements pour le rachat de parts	(13 984)	(11 336)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 308)	(812)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	285	223
Souscriptions à recevoir	-	14
	285	237
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	17,26	14,30

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	237	208
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	48	30
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Partes vendues	48	28
Partes rachetées	(48)	(29)
Opérations nettes sur parts	-	(1)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	285	237

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions mondiales Guardian, Catégorie I	29 817	272	285
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		272	285
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		-	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		272	285

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	40	18
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	8	12
	48	30
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	2,93	1,90

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	48	30
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(8)	(12)
Achats de placements	(101)	(22)
Produits de la vente et l'échéance de placements	47	19
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(14)	15
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	62	14
Palements pour le rachat de parts	(48)	(29)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	14	(15)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	-

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	463 845	372 230
Encaisse	111	-
Souscriptions à recevoir	596	566
À recevoir sur titres vendus	-	20
	464 552	372 816
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	20
Montant à payer pour le rachat de parts	936	1 202
À payer sur titres acquis	111	-
	1 047	1 222
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	463 505	371 594
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	20,70	17,23

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	371 594	314 116
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	74 052	49 493
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	143 431	103 823
Parts rachetées	(125 572)	(95 838)
Opérations nettes sur parts	17 859	7 985
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	463 505	371 594

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds Hexavest Mondial	443 030	482 783	463 845
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,07 %		482 783	463 845
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,07 %)		(340)	(340)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		482 443	463 505

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	103 462	53 451
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(29 345)	(3 954)
	74 117	49 497
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	65	4
	65	4
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	74 052	49 493
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	3,48	2,25

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	74 052	49 493
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	29 345	3 954
Achats de placements	(193 144)	(108 813)
Produits de la vente et l'échéance de placements	72 315	49 475
Augmentation (diminution) des charges à payer et autres passifs	-	(2)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(17 432)	(5 893)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	143 401	103 426
Paiements pour le rachat de parts	(125 838)	(97 060)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	17 563	6 366
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	131	473
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(20)	(493)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	111	(20)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	126	116
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	126	116
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	10,17	9,79

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	116	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	4	(3)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	29	123
Parts rachetées	(23)	(4)
Opérations nettes sur parts	6	119
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	126	116

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds en titres de créance des nouveaux marchés de la HSBC	12 538	132	126
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		132	126
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		-	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		132	126

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

Fonds de titres de créance des marchés émergents HSBC Manuvie (exprimés en milliers de dollars, à l'exception des montants par part)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	6	2
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(2)	(5)
	4	(3)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	4	(3)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,35	(0,23)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	4	(3)
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	2	5
Achats de placements	(36)	(125)
Produits de la vente et l'échéance de placements	24	4
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(6)	(119)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	29	123
Paiements pour le rachat de parts	(23)	(4)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	6	119
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	-

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	14 864	13 097
Souscriptions à recevoir	3	20
À recevoir sur titres vendus	1	-
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	1	-
	14 869	13 117
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	1	-
Montant à payer pour le rachat de parts	10	21
	11	21
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	14 858	13 096
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	8,46	7,72

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	13 096	13 159
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 303	2 163
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	6 720	7 385
Parts rachetées	(6 261)	(9 611)
Opérations nettes sur parts	459	(2 226)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	14 858	13 096

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de valeur à petite capitalisation Invesco, Catégorie Y	643 865	14 411	14 864
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,04 %		14 411	14 864
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,04 %)		(6)	(6)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		14 405	14 858

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	1 485	1 847
Autres revenus (pertes)	95	83
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(272)	243
	1 308	2 173
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	5	10
	5	10
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 303	2 163
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,73	1,16

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	1 303	2 163
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	272	(243)
Achats de placements	(5 587)	(6 578)
Produits de la vente et l'échéance de placements	3 547	6 839
(Augmentation) diminution des intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(1)	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(466)	2 181
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	6 737	7 384
Paiements pour le rachat de parts	(6 272)	(9 611)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	465	(2 227)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(46)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	46
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(1)	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	71 328	60 180
Encaisse	161	20
Souscriptions à recevoir	24	30
À recevoir sur titres vendus	111	18
	71 624	60 248
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	15	30
À payer sur titres acquis	272	38
	287	68
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	71 337	60 180
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	19,37	16,34

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	60 180	23 760
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	11 235	4 551
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	20 255	40 957
Parts rachetées	(20 333)	(9 088)
Opérations nettes sur parts	(78)	31 869
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	71 337	60 180

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Catégorie croissance internationale Invesco, Série I	2 686 132	53 350	71 328
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,99 %		53 350	71 328
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,01 %		9	9
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		53 359	71 337

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	11 247	4 554
	11 247	4 554
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	12	3
	12	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	11 235	4 551
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	2,93	1,44

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	11 235	4 551
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(11 247)	(4 554)
Achats de placements	(12 179)	(35 095)
Produits de la vente et l'échéance de placements	12 419	3 050
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	228	(32 048)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	20 261	40 945
Paiements pour le rachat de parts	(20 348)	(9 061)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(87)	31 884
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	141	(164)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	20	184
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	161	20

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	259 315	224 014
Encaisse	150	-
Souscriptions à recevoir	133	285
À recevoir sur titres vendus	13	178
	259 611	224 477
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	143
Montant à payer pour le rachat de parts	89	400
À payer sur titres acquis	163	35
	252	578
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	259 359	223 899
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part		
	129,17	106,60

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice		
	223 899	213 054
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	46 510	24 598
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	63 064	56 721
Parts rachetées	(74 114)	(70 474)
Opérations nettes sur parts	(11 050)	(13 753)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice		
	259 359	223 899

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds Trimark, Série I	4 453 141	164 284	259 315
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,98 %			
		164 284	259 315
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,02 %			
		44	44
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %			
		164 328	259 359

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	4 309	3 729
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	42 240	20 872
	46 549	24 601
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	39	3
	39	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	46 510	24 598
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part		
	22,69	11,38

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	46 510	24 598
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(42 240)	(20 872)
Achats de placements	(22 781)	(17 117)
Produits de la vente et l'échéance de placements	30 013	27 219
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation		
	11 502	13 828
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	63 216	56 587
Paievements pour le rachat de parts	(74 425)	(70 634)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement		
	(11 209)	(14 047)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie		
	293	(219)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice		
	(143)	76
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice		
	150	(143)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	163	117
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	163	117
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	12,33	10,27

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	117	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	23	2
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Partes vendues	42	115
Partes rachetées	(19)	-
Opérations nettes sur parts	23	115
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	163	117

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds en gestion commune d'actions à petite capitalisation mondiales Invesco	11 028	158	163
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		158	163
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		-	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		158	163

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

Fonds d'actions mondiales à faible capitalisation Invesco Manuvie (exprimés en milliers de dollars, à l'exception des montants par part)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	6	13
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	17	(11)
	23	2
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	23	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	1,85	0,18

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	23	2
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(17)	11
Achats de placements	(47)	(128)
Produits de la vente et l'échéance de placements	18	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(23)	(115)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	42	115
Paiements pour le rachat de parts	(19)	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	23	115
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	-

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	41 813	28 541
Souscriptions à recevoir	31	71
	41 844	28 612
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	4	94
	4	94
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	41 840	28 518
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	25,92	25,14

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	28 518	15 533
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	752	1 939
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	26 085	18 341
Parts rachetées	(13 515)	(7 295)
Opérations nettes sur parts	12 570	11 046
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	41 840	28 518

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'obligations Jarislowsky, Fraser	3 959 937	42 868	41 813
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,94 %		42 868	41 813
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,06 %		27	27
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		42 895	41 840

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	1 762	1 259
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(1 006)	683
	756	1 942
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	4	3
	4	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	752	1 939
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,48	1,79

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	752	1 939
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	1 006	(683)
Achats de placements	(22 361)	(16 562)
Produits de la vente et l'échéance de placements	8 083	4 246
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(12 520)	(11 060)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	26 125	18 274
Paiements pour le rachat de parts	(13 605)	(7 214)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	12 520	11 060
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	235 575	229 801
Souscriptions à recevoir	-	189
	235 575	229 990
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	-	33
À payer sur titres acquis	1	-
	1	33
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	235 574	229 957
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	37,53	34,69

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	229 957	230 631
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	18 565	25 822
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	40 508	38 127
Parts rachetées	(53 456)	(64 623)
Opérations nettes sur parts	(12 948)	(26 496)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	235 574	229 957

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds équilibré Jarislowsky, Fraser	15 700 467	229 508	235 575
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		229 508	235 575
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,00 %)		(1)	(1)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		229 507	235 574

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	20 546	25 282
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(1 962)	543
	18 584	25 825
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	19	3
	19	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	18 565	25 822
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	2,87	3,68

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	18 565	25 822
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	1 962	(543)
Achats de placements	(36 354)	(35 912)
Produits de la vente et l'échéance de placements	28 619	37 248
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	12 792	26 615
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	40 697	38 074
Paiements pour le rachat de parts	(53 489)	(64 689)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(12 792)	(26 615)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	-

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	1 212 560	1 199 919
Encaisse	5	43
Souscriptions à recevoir	-	919
	1 212 565	1 200 881
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	3	387
Charges à payer	1	-
	4	387
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 212 561	1 200 494
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	61,13	62,69

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	1 200 494	1 124 875
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(32 538)	143 260
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	331 880	275 657
Parts rachetées	(287 275)	(343 298)
Opérations nettes sur parts	44 605	(67 641)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	1 212 561	1 200 494

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions canadiennes Jarislowsky, Fraser	41 433 649	1 293 012	1 212 560
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		1 293 012	1 212 560
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		1	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		1 293 013	1 212 561

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	126 890	140 682
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(159 332)	2 581
	(32 442)	143 263
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	96	3
	96	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(32 538)	143 260
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	(1,66)	7,27

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	(32 538)	143 260
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	159 332	(2 581)
Achats de placements	(241 917)	(207 709)
Produits de la vente et l'échéance de placements	69 944	135 000
Augmentation (diminution) des charges à payer et autres passifs	1	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(45 178)	67 970
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	332 799	275 996
Paiements pour le rachat de parts	(287 659)	(343 951)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	45 140	(67 955)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(38)	15
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	43	28
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	5	43

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	17 072	14 730
Souscriptions à recevoir	2	45
	17 074	14 775
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	1	1
	1	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	17 073	14 774
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	21,60	17,39

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	14 774	12 445
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	3 513	2 873
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	4 881	4 571
Parts rachetées	(6 095)	(5 115)
Opérations nettes sur parts	(1 214)	(544)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	17 073	14 774

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions américaines Jarislowsky, Fraser	1 296 592	13 014	17 072
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,99 %		13 014	17 072
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,01 %		1	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		13 015	17 073

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	2 402	1 273
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	1 113	1 603
	3 515	2 876
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	2	3
	2	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	3 513	2 873
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	4,20	3,30

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	3 513	2 873
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(1 113)	(1 603)
Achats de placements	(5 322)	(3 395)
Produits de la vente et l'échéance de placements	4 093	2 709
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 171	584
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	4 924	4 533
Paiements pour le rachat de parts	(6 095)	(5 117)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 171)	(584)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

Fonds d'actions mondiales à faible capitalisation Lazard Manuvie
(exprimés en milliers de dollars, à l'exception des montants par part)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	13 999	6 922
Encaisse	2	-
Souscriptions à recevoir	3	-
	14 004	6 922
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	-	44
À payer sur titres acquis	2	-
	2	44
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	14 002	6 878
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	13,33	10,89

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	6 878	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 952	587
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	7 782	6 470
Parts rachetées	(2 610)	(179)
Opérations nettes sur parts	5 172	6 291
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	14 002	6 878

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Lazard Global Small-Cap Equity (Canada) Fund	530 565	11 901	13 999
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,98 %		11 901	13 999
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,02 %		3	3
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		11 904	14 002

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Autres revenus (pertes)	7	-
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	1 947	587
	1 954	587
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	2	-
	2	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 952	587
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	2,54	1,30

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	1 952	587
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(1 947)	(587)
Achats de placements	(7 611)	(6 434)
Produits de la vente et l'échéance de placements	2 483	99
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(5 123)	(6 335)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	7 779	6 470
Paiements pour le rachat de parts	(2 654)	(135)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	5 125	6 335
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	2	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	35 719	24 102
Encaisse	-	1
Souscriptions à recevoir	14	10
À recevoir sur titres vendus	1	-
	35 734	24 113
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	1	-
Montant à payer pour le rachat de parts	665	14
À payer sur titres acquis	-	1
	666	15
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	35 068	24 098
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	17,47	15,66

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	24 098	1 463
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 765	2 664
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	10 823	21 657
Parts rachetées	(2 618)	(1 686)
Opérations nettes sur parts	8 205	19 971
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	35 068	24 098

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Lazard Global Listed Infrastructure (Canada) Portfolio	2 028 365	30 487	35 719
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 101,86 %		30 487	35 719
Autres éléments d'actif, moins le passif (1,86 %)		(651)	(651)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		29 836	35 068

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	2 770	2 667
	2 770	2 667
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	5	3
	5	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 765	2 664
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	1,68	2,16

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	2 765	2 664
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(2 770)	(2 667)
Achats de placements	(10 555)	(20 938)
Produits de la vente et l'échéance de placements	1 706	964
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(8 854)	(19 977)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	10 819	21 647
Paiements pour le rachat de parts	(1 967)	(1 672)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	8 852	19 975
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	(2)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	1	3
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(1)	1

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	1 784	1 297
Encaisse	15	30
Souscriptions à recevoir	1	-
	1 800	1 327
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	-	5
À payer sur titres acquis	15	29
	15	34
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 785	1 293
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	22,18	18,51

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	1 293	769
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	388	201
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	3 682	1 055
Parts rachetées	(3 578)	(732)
Opérations nettes sur parts	104	323
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	1 785	1 293

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Catégorie Mackenzie Grandes capitalisations américaines, Série O	63 378	1 559	1 784
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,97 %		1 559	1 784
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,03 %		1	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		1 560	1 785

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	36	-
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	353	201
	389	201
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	1	-
	1	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	388	201
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	2,55	3,07

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	388	201
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(353)	(201)
Achats de placements	(3 538)	(1 067)
Produits de la vente et l'échéance de placements	3 390	640
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(113)	(427)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	3 681	1 055
Paiements pour le rachat de parts	(3 583)	(727)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	98	328
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(15)	(99)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	30	129
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	15	30

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	(non audité)	
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	1 703	9 063
Encaisse	-	2
Souscriptions à recevoir	1 297	30
À recevoir sur titres vendus	-	2
	3 000	9 097
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	-	3
À payer sur titres acquis	1 234	4
	1 234	7
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 766	9 090
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	18,41	15,39

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	(non audité)	
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	9 090	6 058
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	436	1 556
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	1 660	2 478
Parts rachetées	(9 420)	(1 002)
Opérations nettes sur parts	(7 760)	1 476
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	1 766	9 090

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions U.S. Mawer, Série O	44 790	1 678	1 703
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 96,41 %		1 678	1 703
Autres éléments d'actif, moins le passif 3,59 %		63	63
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		1 741	1 766

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	(non audité)	
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	37	288
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	399	1 269
	436	1 557
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	-	1
	-	1
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	436	1 556
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	10,10	2,94

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	(non audité)	
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	436	1 556
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(399)	(1 269)
Achats de placements	(426)	(2 493)
Produits de la vente et l'échéance de placements	9 417	747
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	9 028	(1 459)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	393	2 465
Paievements pour le rachat de parts	(9 423)	(999)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(9 030)	1 466
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	7
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	2	(5)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	2

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	239 583	211 504
Souscriptions à recevoir	666	320
À recevoir sur titres vendus	674	186
	240 923	212 010
PASSIF		
Passifs courants		
Dettes bancaires	476	161
Montant à payer pour le rachat de parts	927	266
À payer sur titres acquis	198	25
Charges à payer	-	1
Autres passifs	-	2
	1 601	455
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	239 322	211 555
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	19,37	15,88

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	211 555	165 194
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	44 640	18 250
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	73 325	69 827
Parts rachetées	(90 198)	(41 716)
Opérations nettes sur parts	(16 873)	28 111
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	239 322	211 555

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de placement international Mawer, Série O	4 459 455	170 319	239 583
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,11 %			
		170 319	239 583
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,11 %)		(261)	(261)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %			
		170 058	239 322

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	7 480	4 760
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	37 227	13 589
	44 707	18 349
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	67	99
	67	99
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	44 640	18 250
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	3,64	1,52

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	44 640	18 250
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(37 227)	(13 589)
Achats de placements	(42 176)	(45 935)
Produits de la vente et l'échéance de placements	51 009	13 535
Augmentation (diminution) des charges à payer et autres passifs	(3)	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	16 243	(27 738)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	72 979	69 612
Paiements pour le rachat de parts	(89 537)	(41 736)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(16 558)	27 876
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(315)	138
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(161)	(299)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(476)	(161)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	808	208
Encaisse	-	103
Souscriptions à recevoir	2	-
À recevoir sur titres vendus	16	-
	826	311
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	13	-
À payer sur titres acquis	3	103
	16	103
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	810	208
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	11,22	10,47

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	208	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	37	5
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	856	203
Parts rachetées	(291)	-
Opérations nettes sur parts	565	203
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	810	208

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de portefeuille équilibré Meritas, Série F	51 372	780	808
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,73 %		780	808
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,27 %		2	2
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		782	810

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	1	-
Autres revenus (pertes)	7	1
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	29	4
	37	5
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	37	5
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,95	0,45

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	37	5
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(29)	(4)
Achats de placements	(823)	(101)
Produits de la vente et l'échéance de placements	136	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(679)	(100)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	854	203
Paievements pour le rachat de parts	(291)	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	563	203
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(116)	103
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	103	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(13)	103

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

Fonds PSR mensuel de dividendes et de revenu Meritas Manuvie
(exprimés en milliers de dollars, à l'exception des montants par part)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	2 762	582
Encaisse	9	2
Souscriptions à recevoir	2	-
	2 773	584
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	1	1
À payer sur titres acquis	9	1
	10	2
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 763	582
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	15,95	16,52

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	582	481
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(105)	59
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	2 906	424
Parts rachetées	(620)	(382)
Opérations nettes sur parts	2 286	42
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	2 763	582

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds mensuel de dividendes et de revenu Meritas, Classe F	333 179	2 831	2 762
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,98 %		2 831	2 762
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,02 %		1	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		2 832	2 763

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	22	4
Autres revenus (pertes)	33	10
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(160)	45
	(105)	59
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(105)	59
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	(0,81)	1,51

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	(105)	59
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	160	(45)
Achats de placements	(2 694)	(451)
Produits de la vente et l'échéance de placements	362	395
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(2 277)	(42)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	2 904	424
Paiements pour le rachat de parts	(620)	(381)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	2 284	43
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7	1
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	2	1
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	9	2

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	1 155	1 054
Encaisse	-	5
Souscriptions à recevoir	4	2
À recevoir sur titres vendus	2	-
	1 161	1 061
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
À payer sur titres acquis	2	5
	3	5
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 158	1 056
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	13,98	15,01

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	1 056	778
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(84)	97
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	710	661
Parts rachetées	(524)	(480)
Opérations nettes sur parts	186	181
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	1 158	1 056

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds indiciel Jantzi Social Meritas, Série F	67 481	1 259	1 155
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,77 %		1 259	1 155
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,23 %		3	3
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		1 262	1 158

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	91	12
Autres revenus (pertes)	15	14
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(189)	72
	(83)	98
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	1	1
	1	1
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(84)	97
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	(1,08)	1,32

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	(84)	97
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	189	(72)
Achats de placements	(725)	(596)
Produits de la vente et l'échéance de placements	430	393
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(190)	(178)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	708	661
Paievements pour le rachat de parts	(523)	(480)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	185	181
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5)	3
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	5	2
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	5

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	1 024	650
Encaisse	-	3
Souscriptions à recevoir	2	1
À recevoir sur titres vendus	2	-
	1 028	654
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
À payer sur titres acquis	2	3
	3	3
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	1 025	651
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	23,06	19,03

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	651	446
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	147	101
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	475	173
Parts rachetées	(248)	(69)
Opérations nettes sur parts	227	104
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	1 025	651

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions américaines Meritas, Série F	85 746	754	1 024
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,90 %		754	1 024
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,10 %		1	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		755	1 025

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	2	2
Autres revenus (pertes)	12	8
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	133	91
	147	101
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	147	101
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	4,04	3,36

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	147	101
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(133)	(91)
Achats de placements	(415)	(166)
Produits de la vente et l'échéance de placements	171	56
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(230)	(100)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	474	173
Paiements pour le rachat de parts	(247)	(69)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	227	104
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3)	4
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	3	(1)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	3

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	1 249	598
Encaisse	26	3
Souscriptions à recevoir	2	1
	1 277	602
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
À payer sur titres acquis	26	3
	27	3
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 250	599
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	19,80	15,70

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	599	510
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	173	10
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	713	233
Parts rachetées	(235)	(154)
Opérations nettes sur parts	478	79
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	1 250	599

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions internationales Meritas, Série F	108 382	1 192	1 249
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,94 %		1 192	1 249
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,06 %		1	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		1 193	1 250

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	158	-
Autres revenus (pertes)	15	10
	173	10
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	173	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	4,00	0,29

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	173	10
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Achats de placements	(853)	(194)
Produits de la vente et l'échéance de placements	225	105
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(455)	(79)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	712	233
Paievements pour le rachat de parts	(234)	(154)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	478	79
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	23	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	3	3
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	26	3

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	150 668	188 462
Encaisse	454	807
Souscriptions à recevoir	35	51
À recevoir sur titres vendus	140	-
	151 297	189 320
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	40	51
À payer sur titres acquis	594	807
	634	858
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	150 663	188 462
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	25,97	25,20

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	188 462	164 115
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	5 494	15 944
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	37 294	54 746
Parts rachetées	(80 587)	(46 343)
Opérations nettes sur parts	(43 293)	8 403
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	150 663	188 462

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds de titres à revenu fixe MFS	2 721 727	154 133	150 668
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		154 133	150 668
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,00 %)		(5)	(5)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		154 128	150 663

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	8 503	8 158
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(2 986)	7 789
	5 517	15 947
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	23	3
	23	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	5 494	15 944
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,90	2,15

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	5 494	15 944
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	2 986	(7 789)
Achats de placements	(29 993)	(35 895)
Produits de la vente et l'échéance de placements	64 448	19 651
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	42 935	(8 089)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	37 310	55 123
Paiements pour le rachat de parts	(80 598)	(46 412)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(43 288)	8 711
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(353)	622
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	807	185
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	454	807

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	270 134	251 063
Encaisse	292	145
Souscriptions à recevoir	175	61
À recevoir sur titres vendus	126	311
	270 727	251 580
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	1 064	1 166
À payer sur titres acquis	418	457
	1 482	1 623
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	269 245	249 957
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	27,99	23,13

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	249 957	190 224
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	49 962	42 132
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	82 160	88 395
Parts rachetées	(112 834)	(70 794)
Opérations nettes sur parts	(30 674)	17 601
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	269 245	249 957

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions américaines core MFS	16 592 586	205 671	270 134
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,33 %		205 671	270 134
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,33 %)		(889)	(889)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		204 782	269 245

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	29 775	21 449
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	20 228	20 686
	50 003	42 135
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	41	3
	41	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	49 962	42 132
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	4,89	4,17

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	49 962	42 132
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(20 228)	(20 686)
Achats de placements	(48 455)	(70 174)
Produits de la vente et l'échéance de placements	49 758	30 827
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	31 037	(17 901)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	82 046	88 534
Paiements pour le rachat de parts	(112 936)	(70 421)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(30 890)	18 113
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	147	212
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	145	(67)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	292	145

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	(non audité)	
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	33 695	101
Encaisse	43	-
Souscriptions à recevoir	14	-
À recevoir sur titres vendus	6	-
	33 758	101
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
À payer sur titres acquis	49	-
	50	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	33 708	101
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	12,06	10,15

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés le 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	(non audité)	
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	101	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	516	1
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	33 340	100
Parts rachetées	(249)	-
Opérations nettes sur parts	33 091	100
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	33 708	101

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions mondiales de croissance MFS	3 018 150	37 102	33 695
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,96 %		37 102	33 695
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,04 %		13	13
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		37 115	33 708

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés le 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	(non audité)	
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	3 916	7
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(3 400)	(6)
	516	1
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	516	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	2,30	0,16

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés le 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	(non audité)	
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	516	1
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	3 400	6
Achats de placements	(37 010)	(107)
Produits de la vente et l'échéance de placements	59	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(33 035)	(100)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	33 326	100
Paiements pour le rachat de parts	(248)	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	33 078	100
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	43	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	43	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	18 253	15 238
Encaisse	-	6
Souscriptions à recevoir	17	23
À recevoir sur titres vendus	52	-
	18 322	15 267
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	34	-
Montant à payer pour le rachat de parts	19	-
À payer sur titres acquis	17	7
	70	7
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	18 252	15 260
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	14,76	12,33

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	15 260	7 247
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 963	310
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	3 748	9 326
Parts rachetées	(3 719)	(1 623)
Opérations nettes sur parts	29	7 703
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	18 252	15 260

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions internationales MFS	1 430 475	16 938	18 253
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,01 %		16 938	18 253
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,01 %)		(1)	(1)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		16 937	18 252

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	1 101	738
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	1 865	(426)
	2 966	312
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	3	2
	3	2
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 963	310
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	2,45	0,36

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	2 963	310
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(1 865)	426
Achats de placements	(3 386)	(9 384)
Produits de la vente et l'échéance de placements	2 194	970
(Augmentation) diminution des intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	-	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(94)	(7 677)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	3 754	9 305
Paievements pour le rachat de parts	(3 700)	(1 623)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	54	7 682
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(40)	5
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	6	1
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(34)	6

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

Fonds d'obligations canadiennes de base Plus PIMCO Manuvie
(exprimés en milliers de dollars, à l'exception des montants par part)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	94 021	2 773
Souscriptions à recevoir	290	4
À recevoir sur titres vendus	433	-
	94 744	2 777
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	433	-
Montant à payer pour le rachat de parts	11	-
	444	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	94 300	2 777
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	10,84	10,38

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	2 777	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 255	46
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	93 076	2 791
Parts rachetées	(2 808)	(60)
Opérations nettes sur parts	90 268	2 731
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	94 300	2 777

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
La fiducie d'obligations canadiennes CorePLUS de PIMCO Canada	893 819	94 440	94 021
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,70 %		94 440	94 021
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,30 %		279	279
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		94 719	94 300

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	1 708	40
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(449)	6
	1 259	46
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	4	-
	4	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 255	46
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,68	0,37

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre (note 1)		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	1 255	46
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	449	(6)
Achats de placements	(95 427)	(2 826)
Produits de la vente et l'échéance de placements	3 297	59
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(90 426)	(2 727)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	92 790	2 787
Paiements pour le rachat de parts	(2 797)	(60)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	89 993	2 727
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(433)	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(433)	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	10 193	8 994
Encaisse	5	19
Souscriptions à recevoir	-	30
À recevoir sur titres vendus	7	4
	10 205	9 047
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	-	14
À payer sur titres acquis	12	23
	12	37
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	10 193	9 010
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	14,69	14,84

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	9 010	5 748
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(400)	858
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	10 337	3 820
Parts rachetées	(8 754)	(1 416)
Opérations nettes sur parts	1 583	2 404
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	10 193	9 010

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds actions canadiennes de base Pyramis, Série I	319 127	10 482	10 193
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		10 482	10 193
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		-	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		10 482	10 193

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	422	392
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(819)	469
	(397)	861
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	3	3
	3	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	(400)	858
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	(0,44)	1,75

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	(400)	858
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	819	(469)
Achats de placements	(9 807)	(3 660)
Produits de la vente et l'échéance de placements	7 775	872
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 613)	(2 399)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	10 367	3 790
Paiements pour le rachat de parts	(8 768)	(1 402)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 599	2 388
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(14)	(11)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	19	30
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	5	19

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	770	992
Encaisse	2	-
Souscriptions à recevoir	1	-
À recevoir sur titres vendus	-	1
	773	993
PASSIF		
Passifs courants		
À payer sur titres acquis	2	-
	2	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	771	993
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	13,41	12,76

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	993	1 533
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	42	93
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	577	186
Parts rachetées	(841)	(819)
Opérations nettes sur parts	(264)	(633)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	771	993

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Portefeuille institutionnel Fidelity Passage ^{MD} 2015, Série I	53 684	752	770
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,87 %		752	770
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,13 %		1	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		753	771

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	17	47
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	26	48
	43	95
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	1	2
	1	2
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	42	93
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,51	1,04

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	42	93
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(26)	(48)
Achats de placements	(575)	(112)
Produits de la vente et l'échéance de placements	826	700
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	267	633
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	576	186
Paievements pour le rachat de parts	(841)	(819)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(265)	(633)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	2	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	2 407	1 963
Encaisse	8	-
Souscriptions à recevoir	3	-
	2 418	1 963
PASSIF		
Passifs courants		
À payer sur titres acquis	9	-
	9	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 409	1 963
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	13,89	13,14

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	1 963	3 039
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	105	249
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	1 116	1 439
Parts rachetées	(775)	(2 764)
Opérations nettes sur parts	341	(1 325)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	2 409	1 963

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Portefeuille institutionnel Fidelity Passage ^{MD} 2020, Série I	165 373	2 334	2 407
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,92 %		2 334	2 407
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,08 %		2	2
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		2 336	2 409

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	64	91
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	42	160
	106	251
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	1	2
	1	2
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	105	249
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,64	1,27

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	105	249
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(42)	(160)
Achats de placements	(892)	(620)
Produits de la vente et l'échéance de placements	499	1 853
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(330)	1 322
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	1 113	1 439
Paievements pour le rachat de parts	(775)	(2 764)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	338	(1 325)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8	(3)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	3
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	8	-

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	4 240	2 709
Encaisse	12	-
Souscriptions à recevoir	7	-
À recevoir sur titres vendus	1	11
	4 260	2 720
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	11
À payer sur titres acquis	13	-
	13	11
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	4 247	2 709
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	14,75	13,89

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	2 709	2 596
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	138	278
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Partes vendues	2 143	1 409
Partes rachetées	(743)	(1 574)
Opérations nettes sur parts	1 400	(165)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	4 247	2 709

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Portefeuille institutionnel Fidelity Passage ^{MD} 2025, Série I	280 778	4 124	4 240
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,82 %		4 124	4 240
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,18 %		7	7
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		4 131	4 247

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	109	146
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	30	134
	139	280
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	1	2
	1	2
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	138	278
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,58	1,42

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	138	278
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(30)	(134)
Achats de placements	(2 063)	(612)
Produits de la vente et l'échéance de placements	585	616
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 370)	148
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	2 136	1 409
Paiements pour le rachat de parts	(743)	(1 574)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 393	(165)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	23	(17)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(11)	6
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	12	(11)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	2 684	2 064
Encaisse	12	-
Souscriptions à recevoir	1	-
À recevoir sur titres vendus	1	1
	2 698	2 065
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	1
À payer sur titres acquis	12	-
	12	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 686	2 064
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	15,04	14,14

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	2 064	1 973
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	123	217
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	1 210	568
Parts rachetées	(711)	(694)
Opérations nettes sur parts	499	(126)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	2 686	2 064

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Portefeuille institutionnel Fidelity Passage ^{MD} 2030, Série I	179 249	2 559	2 684
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,90 %		2 559	2 684
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,10 %		2	2
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		2 561	2 686

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	74	108
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	50	111
	124	219
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	1	2
	1	2
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	123	217
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,75	1,49

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	123	217
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(50)	(111)
Achats de placements	(1 144)	(506)
Produits de la vente et l'échéance de placements	586	517
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(485)	117
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	1 209	568
Paiements pour le rachat de parts	(711)	(694)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	498	(126)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13	(9)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(1)	8
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	12	(1)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	3 244	2 037
Encaisse	13	-
Souscriptions à recevoir	8	-
À recevoir sur titres vendus	1	1
	3 266	2 038
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	1
À payer sur titres acquis	14	-
	14	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	3 252	2 037
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	15,68	14,72

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	2 037	1 750
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	103	214
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	1 912	506
Parts rachetées	(800)	(433)
Opérations nettes sur parts	1 112	73
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	3 252	2 037

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Portefeuille institutionnel Fidelity Passage ^{MD} 2035, Série I	211 260	3 099	3 244
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,75 %		3 099	3 244
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,25 %		8	8
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		3 107	3 252

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	82	117
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	22	99
	104	216
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	1	2
	1	2
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	103	214
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,58	1,57

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	103	214
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(22)	(99)
Achats de placements	(1 760)	(557)
Produits de la vente et l'échéance de placements	589	356
(Augmentation) diminution des intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	-	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 090)	(85)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	1 904	506
Paievements pour le rachat de parts	(800)	(433)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 104	73
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	14	(12)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(1)	11
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	13	(1)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	3 274	2 747
Encaisse	13	-
Souscriptions à recevoir	6	-
À recevoir sur titres vendus	1	1
	3 294	2 748
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	1
À payer sur titres acquis	14	-
	14	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	3 280	2 747
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	15,90	14,90

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	2 747	2 282
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	152	290
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	1 355	728
Parts rachetées	(974)	(553)
Opérations nettes sur parts	381	175
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	3 280	2 747

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Portefeuille institutionnel Fidelity Passage ^{MD} 2040, Série I	214 597	3 080	3 274
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,82 %		3 080	3 274
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,18 %		6	6
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		3 086	3 280

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	122	163
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	31	129
	153	292
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	1	2
	1	2
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	152	290
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,78	1,63

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	152	290
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(31)	(129)
Achats de placements	(1 238)	(677)
Produits de la vente et l'échéance de placements	756	325
(Augmentation) diminution des intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	-	1
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(361)	(190)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	1 349	728
Paiements pour le rachat de parts	(974)	(553)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	375	175
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	14	(15)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(1)	14
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	13	(1)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	2 062	1 417
Encaisse	13	-
Souscriptions à recevoir	2	-
À recevoir sur titres vendus	1	1
	2 078	1 418
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	2
À payer sur titres acquis	13	-
	13	2
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 065	1 416
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	16,02	15,03

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	1 416	1 206
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	80	147
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	873	441
Parts rachetées	(304)	(378)
Opérations nettes sur parts	569	63
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	2 065	1 416

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Portefeuille institutionnel Fidelity Passage ^{MD} 2045, Série I	133 773	1 936	2 062
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,84 %		1 936	2 062
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,16 %		3	3
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		1 939	2 065

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	61	84
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	20	66
	81	150
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	1	3
	1	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	80	147
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,74	1,64

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	80	147
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(20)	(66)
Achats de placements	(829)	(404)
Produits de la vente et l'échéance de placements	217	248
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(552)	(75)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	871	441
Paiements pour le rachat de parts	(304)	(378)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	567	63
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	15	(12)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(2)	10
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	13	(2)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	1 366	940
Encaisse	7	-
Souscriptions à recevoir	1	24
À recevoir sur titres vendus	-	24
	1 374	988
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	24
À payer sur titres acquis	7	-
	7	24
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 367	964
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	16,11	15,12

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	964	716
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	59	96
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	554	309
Parts rachetées	(210)	(157)
Opérations nettes sur parts	344	152
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	1 367	964

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Portefeuille institutionnel Fidelity Passage ^{MD} 2050, Série I	105 087	1 292	1 366
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,93 %		1 292	1 366
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,07 %		1	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		1 293	1 367

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	64	56
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(5)	40
	59	96
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	59	96
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,85	1,66

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	59	96
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	5	(40)
Achats de placements	(598)	(353)
Produits de la vente et l'échéance de placements	198	137
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(336)	(160)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	577	285
Paiements pour le rachat de parts	(210)	(157)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	367	128
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	31	(32)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(24)	8
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	7	(24)

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	91	52
Encaisse	1	-
	92	52
PASSIF		
Passifs courants		
À payer sur titres acquis	1	-
	1	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	91	52
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	13,70	12,85

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	52	12
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	3	3
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Partes vendues	54	48
Partes rachetées	(18)	(11)
Opérations nettes sur parts	36	37
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	91	52

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Portefeuille institutionnel Fidelity Passage ^{MD} 2055	7 136	93	91
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		93	91
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		-	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		93	91

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	5	3
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(2)	-
	3	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	3	3
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,56	1,19

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	3	3
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	2	-
Achats de placements	(57)	(49)
Produits de la vente et l'échéance de placements	17	9
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(35)	(37)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	54	48
Paiements pour le rachat de parts	(18)	(11)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	36	37
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	-
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	1	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	993	272
Encaisse	1	-
Souscriptions à recevoir	4	68
À recevoir sur titres vendus	3	-
	1 001	340
PASSIF		
Passifs courants		
À payer sur titres acquis	4	-
	4	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	997	340
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	12,65	12,13

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	340	172
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	8	19
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	799	380
Parts rachetées	(150)	(231)
Opérations nettes sur parts	649	149
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	997	340

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Portefeuille institutionnel Fidelity Passage ^{MD} Revenu, Série I	74 111	1 010	993
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,59 %		1 010	993
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,41 %		4	4
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		1 014	997

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	28	10
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(20)	9
	8	19
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	8	19
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,16	0,82

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	8	19
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	20	(9)
Achats de placements	(804)	(265)
Produits de la vente et l'échéance de placements	64	172
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(712)	(83)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	863	312
Paiements pour le rachat de parts	(150)	(231)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	713	81
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	(2)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	2
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	1	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

Fonds portefeuille de revenu équilibré LifePoints Russell Manuvie
(exprimés en milliers de dollars, à l'exception des montants par part)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	14 838	16 438
Encaisse	2	-
Souscriptions à recevoir	16	11
À recevoir sur titres vendus	-	1
	14 856	16 450
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	1	1
À payer sur titres acquis	2	-
	3	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	14 853	16 449
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	24,26	23,07

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	16 449	25 987
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	828	1 530
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	3 228	3 276
Parts rachetées	(5 652)	(14 344)
Opérations nettes sur parts	(2 424)	(11 068)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	14 853	16 449

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Portefeuille équilibré de revenu LifePoints Russell, Série A	125 271	13 853	14 838
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,90 %		13 853	14 838
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,10 %		15	15
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		13 868	14 853

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	650	636
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	181	897
	831	1 533
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	3	3
	3	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	828	1 530
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	1,22	2,03

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	828	1 530
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(181)	(897)
Achats de placements	(3 070)	(2 343)
Produits de la vente et l'échéance de placements	4 854	12 780
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	2 431	11 070
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	3 223	3 265
Paiements pour le rachat de parts	(5 652)	(14 345)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 429)	(11 080)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2	(10)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	10
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	2	-

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	46 480	51 329
Souscriptions à recevoir	17	32
À recevoir sur titres vendus	31	2
	46 528	51 363
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	31	2
Montant à payer pour le rachat de parts	2	10
	33	12
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	46 495	51 351
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	23,63	22,09

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	51 351	57 158
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	3 632	4 856
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	12 218	9 255
Parts rachetées	(20 706)	(19 918)
Opérations nettes sur parts	(8 488)	(10 663)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	46 495	51 351

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Portefeuille équilibré de croissance LifePoints Russell, Série A	386 855	43 150	46 480
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 99,97 %		43 150	46 480
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,03 %		15	15
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		43 165	46 495

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

Fonds portefeuille de croissance équilibré LifePoints Russell Manuvie (exprimés en milliers de dollars, à l'exception des montants par part)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	4 134	1 706
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(493)	3 153
	3 641	4 859
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	9	3
	9	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	3 632	4 856
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	1,59	2,13

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	3 632	4 856
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	493	(3 153)
Achats de placements	(10 078)	(8 398)
Produits de la vente et l'échéance de placements	14 405	17 513
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	8 452	10 818
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	12 233	9 242
Paievements pour le rachat de parts	(20 714)	(19 925)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(8 481)	(10 683)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(29)	135
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	(2)	(137)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(31)	(2)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	34 430	34 041
Encaisse	26	-
Souscriptions à recevoir	3	36
	34 459	34 077
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	2	5
Montant à payer pour le rachat de parts	26	-
	28	5
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	34 431	34 072
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	23,70	21,90

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	34 072	34 129
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 773	3 509
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	6 100	6 474
Parts rachetées	(8 514)	(10 040)
Opérations nettes sur parts	(2 414)	(3 566)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	34 431	34 072

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Portefeuille de croissance à long terme LifePoints Russell, Série A	218 776	26 837	34 430
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		26 837	34 430
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		1	1
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		26 838	34 431

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	-	923
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	2 779	2 589
	2 779	3 512
CHARGES		
Honoraires d'audit	-	2
Autres frais d'exploitation	6	1
	6	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 773	3 509
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	1,79	2,26

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	2 773	3 509
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(2 779)	(2 589)
Achats de placements	(3 003)	(4 729)
Produits de la vente et l'échéance de placements	5 419	7 327
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	2 410	3 518
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	6 133	6 464
Palements pour le rachat de parts	(8 517)	(10 036)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(2 384)	(3 572)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	26	(54)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	54
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	26	-

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	1 087	841
Souscriptions à recevoir	-	2
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 087	843
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	16,63	13,60

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	843	874
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	194	153
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Partes vendues	164	156
Partes rachetées	(114)	(340)
Opérations nettes sur parts	50	(184)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	1 087	843

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds d'actions américaines Russell, Série A	6 034	732	1 087
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		732	1 087
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		-	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		732	1 087

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	22	31
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	172	122
	194	153
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	194	153
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	3,05	2,52

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	194	153
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(172)	(122)
Achats de placements	(172)	(171)
Produits de la vente et l'échéance de placements	98	321
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(52)	181
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	166	154
Paievements pour le rachat de parts	(114)	(340)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	52	(186)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	(5)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	5
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	-

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	174 961	157 554
Encaisse	220	17
Souscriptions à recevoir	181	736
	175 362	158 307
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	188	98
À payer sur titres acquis	220	17
	408	115
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	174 954	158 192
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	23,54	22,30

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	158 192	128 709
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	9 197	8 021
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	52 155	61 384
Parts rachetées	(44 590)	(39 922)
Opérations nettes sur parts	7 565	21 462
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	174 954	158 192

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Schroder Emerging Market Equity Fund	112 929	161 233	174 961
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		161 233	174 961
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,00 %)		(7)	(7)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		161 226	174 954

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	4 550	6 498
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	4 674	1 526
	9 224	8 024
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	27	3
	27	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	9 197	8 021
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	1,29	1,19

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	9 197	8 021
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(4 674)	(1 526)
Achats de placements	(29 428)	(42 064)
Produits de la vente et l'échéance de placements	16 898	14 566
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(8 007)	(21 003)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	52 710	60 866
Paievements pour le rachat de parts	(44 500)	(39 860)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	8 210	21 006
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	203	3
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	17	14
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	220	17

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	2 424	2 291
Encaisse	2	-
	2 426	2 291
PASSIF		
Passifs courants		
À payer sur titres acquis	2	-
	2	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	2 424	2 291
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	15,44	14,84

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	2 291	4 974
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	94	43
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	211	255
Parts rachetées	(172)	(2 981)
Opérations nettes sur parts	39	(2 726)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	2 424	2 291

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds en gestion commune synthétique couvert d'actions internationales Émeraude TD	246 351	2 319	2 424
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		2 319	2 424
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		-	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		2 319	2 424

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	71	204
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	23	(161)
	94	43
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	94	43
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,60	0,26

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	94	43
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(23)	161
Achats de placements	(239)	(386)
Produits de la vente et l'échéance de placements	131	2 910
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(37)	2 728
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	211	255
Paievements pour le rachat de parts	(172)	(2 982)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	39	(2 727)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2	1
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	-	(1)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	2	-

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	20 767	17 983
Encaisse	-	2
Souscriptions à recevoir	-	4
	20 767	17 989
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	-	5
À payer sur titres acquis	-	1
	-	6
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	20 767	17 983
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	12,40	11,44

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	17 983	3 084
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 580	160
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	6 825	14 951
Parts rachetées	(5 621)	(212)
Opérations nettes sur parts	1 204	14 739
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	20 767	17 983

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Fonds mondial d'obligations Templeton, Série O	1 612 377	21 002	20 767
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,00 %		21 002	20 767
Autres éléments d'actif, moins le passif 0,00 %		-	-
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		21 002	20 767

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	1 668	247
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(79)	(84)
	1 589	163
CHARGES		
Autres frais d'exploitation	9	3
	9	3
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	1 580	160
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	0,94	0,11

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	1 580	160
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	79	84
Achats de placements	(7 652)	(15 308)
Produits de la vente et l'échéance de placements	4 788	326
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 205)	(14 738)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	6 829	14 947
Paievements pour le rachat de parts	(5 626)	(207)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 203	14 740
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	2
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	2	-
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	-	2

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	119 457	114 599
Encaisse	-	109
Souscriptions à recevoir	80	394
À recevoir sur titres vendus	14	-
	119 551	115 102
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	14	-
Montant à payer pour le rachat de parts	29	41
À payer sur titres acquis	-	109
Charges à payer	112	151
Autres passifs	-	6
	155	307
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS		
	119 396	114 795
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	15,97	13,70

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	114 795	112 191
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	18 813	1 638
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	36 627	33 883
Parts rachetées	(50 839)	(32 917)
Opérations nettes sur parts	(14 212)	966
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	119 396	114 795

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Templeton International Stock Trust	5 424 936	91 453	119 457
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,05 %		91 453	119 457
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,05 %)		(61)	(61)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		91 392	119 396

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	3 905	4 394
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	15 195	(2 425)
	19 100	1 969
CHARGES		
Frais de garde	267	327
Autres frais d'exploitation	20	4
	287	331
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	18 813	1 638
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	2,32	0,20

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	18 813	1 638
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(15 195)	2 425
Achats de placements	(14 014)	(19 208)
Produits de la vente et l'échéance de placements	24 228	14 375
Augmentation (diminution) des charges à payer et autres passifs	(45)	82
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	13 787	(688)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	36 941	33 564
Palements pour le rachat de parts	(50 851)	(32 986)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(13 910)	578
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(123)	(110)
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	109	219
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(14)	109

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

aux 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements, actifs financiers non dérivés	552 746	401 769
Encaisse	36	1 176
Souscriptions à recevoir	485	342
	553 267	403 287
PASSIF		
Passifs courants		
Montant à payer pour le rachat de parts	705	58
À payer sur titres acquis	36	1 176
Charges à payer	471	530
Autres passifs	-	17
	1 212	1 781
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	552 055	401 506
Actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	106,24	91,03

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - au début de l'exercice	401 506	377 998
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	72 516	35 296
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Parts vendues	241 191	123 350
Parts rachetées	(163 158)	(135 138)
Opérations nettes sur parts	78 033	(11 788)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS - à la fin de l'exercice	552 055	401 506

PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS au 31 décembre 2015

	Parts	Coût moyen \$	Juste valeur \$
Templeton Global Equity Trust	10 439 021	456 217	552 746
TOTAL PLACEMENTS, ACTIFS FINANCIERS NON DÉRIVÉS 100,13 %		456 217	552 746
Autres éléments d'actif, moins le passif (0,13 %)		(691)	(691)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS 100,00 %		455 526	552 055

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
REVENUS		
Revenus de distributions des fonds sous-jacents	60 770	22 898
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	12 849	13 499
	73 619	36 397
CHARGES		
Frais de garde	1 017	1 091
Autres frais d'exploitation	86	10
	1 103	1 101
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX TITULAIRES DE CONTRATS	72 516	35 296
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats, par part	14,97	7,90

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

pour les exercices terminés les 31 décembre		
	2015	2014
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats	72 516	35 296
Ajustements au titre des éléments suivants:		
Gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements	(12 849)	(13 499)
Achats de placements	(195 265)	(61 853)
Produits de la vente et l'échéance de placements	55 997	53 287
Augmentation (diminution) des charges à payer et autres passifs	(76)	288
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(79 677)	13 519
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de la vente de parts	241 048	123 762
Palements pour le rachat de parts	(162 511)	(136 071)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	78 537	(12 309)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 140)	1 210
Encaisse (dette bancaire) au début de l'exercice	1 176	(34)
Encaisse (dette bancaire) à la fin de l'exercice	36	1 176

Les notes afférentes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers annuels.

Notes afférentes aux états financiers annuels

Pour les exercices terminés les 31 décembre 2015 et 2014

(exprimés en milliers de dollars)

1. ÉTABLISSEMENT DES FONDS

Les fonds de tiers gestionnaires (les « fonds ») sont offerts en vertu d'un contrat de rente collective à capital variable émis par la Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (la « Compagnie ») en vertu de la Loi sur les sociétés d'assurances (Canada). Les actifs des fonds sont détenus par la Compagnie au nom des titulaires de contrats de rentes, et ils sont distincts des autres actifs de la Compagnie. Les fonds ne constituent pas des entités juridiques indépendantes.

Les fonds peuvent détenir différents types de placements, selon leurs objectifs de placement tels qu'ils sont définis dans leur énoncé des politiques et des objectifs de placement des fonds en gestion commune. La Compagnie, à titre de gestionnaire de fonds d'investissement des fonds, veille à la gestion et à l'exploitation quotidienne des fonds ainsi qu'à leur promotion.

Le siège social de la Compagnie est situé au 500 King Street, Waterloo, Ontario, Canada. La Compagnie est une filiale en propriété exclusive de La Société Financière Manuvie, une société ouverte canadienne.

Le 30 janvier 2015, Standard Life plc, via ses filiales, a vendu ses activités canadiennes, comprenant Financière Standard Life inc. (« FSLI ») et Investissements Standard Life inc. (« ISL »), à la Compagnie. Le 2 février 2015, FSLI a été renommée 4256344 Canada inc. Le 2 juin 2015, 4256344 Canada inc. a été liquidé dans la Compagnie. Le 1^{er} juillet 2015, une convention de cession et de prise en charge, aux termes de laquelle la Compagnie a pris en charge les affaires de la Compagnie d'assurance Standard Life du Canada (« CASLC »), une filiale en propriété exclusive de la Compagnie, est intervenue.

Avant le 30 janvier 2015, CASLC était l'émetteur des fonds et une filiale en propriété exclusive de FSLI, une société de portefeuille incorporée au Canada, dont la société mère ultime était Standard Life plc (« société mère ultime »), une société ouverte située à Édimbourg en Écosse.

La publication de ces états financiers annuels a été autorisée par la Compagnie le 8 avril 2016.

Les noms des fonds ont été modifiés le 1^{er} octobre 2015. Les noms précédents et actuels des fonds et leurs dates d'établissement étaient les suivants:

Nom précédent du fonds	Nom actuel du fonds	Date d'établissement
Fonds de titres de créance des marchés émergents Standard Life (Aberdeen)	Fonds de titres de créance des marchés émergents Aberdeen Manuvie	11 juin 2014
Fonds d'actions internationales Standard Life (Aberdeen)	Fonds d'actions internationales Aberdeen Manuvie	30 juillet 2008
Fonds d'actions mondiales Standard Life (Aberdeen)	Fonds d'actions mondiales Aberdeen Manuvie	10 décembre 2012
Fonds d'actions internationales Standard Life (AGF)	Fonds de titres internationaux AGF Manuvie	2 juillet 2009
Fonds de marchés émergents Standard Life (AGF)	Fonds d'actions marchés émergents AGF Manuvie	14 octobre 2010
Fonds d'actions américaines Standard Life (AGF)	Fonds d'actions américaines de croissance AGF Manuvie ⁽¹⁾	28 novembre 2014
Fonds d'actions mondiales Standard Life (AGF)	Fonds d'actions mondiales AGF Manuvie	13 juin 2013
Fonds d'obligations canadiennes de base Plus Standard Life (AllianceBernstein)	Fonds d'obligations canadiennes de base Plus AllianceBernstein Manuvie	16 juin 2014
Fonds à revenu fixe Standard Life (Beutel Goodman)	Fonds à revenu fixe Beutel Goodman Manuvie	18 mai 2005
Fonds équilibré Standard Life (Beutel Goodman)	Fonds équilibré (Beutel Goodman) Manuvie	18 mai 2005
Fonds d'actions canadiennes Standard Life (Beutel Goodman)	Fonds d'actions canadiennes (Beutel Goodman) Manuvie	18 mai 2005
Fonds d'actions canadiennes fondamental Standard Life (Beutel Goodman)	Fonds d'actions canadiennes fondamental (Beutel Goodman) Manuvie	8 mai 2014
Fonds d'actions américaines Standard Life (Beutel Goodman)	Fonds d'actions américaines (Beutel Goodman) Manuvie	18 mai 2005
Fonds d'actions mondiales Standard Life (Beutel Goodman)	Fonds d'actions mondiales Beutel Goodman Manuvie	18 mai 2005
Fonds d'actions canadiennes Standard Life (BlackRock)	Fonds d'actions canadiennes (BlackRock) Manuvie	1 ^{er} juin 2009

Nom précédent du fonds	Nom actuel du fonds	Date d'établissement
Fonds indiciel LifePath® 2020 Standard Life (BlackRock)	Fonds indiciel LifePath® 2020 (BlackRock) Manuvie	1 ^{er} juin 2009
Fonds indiciel LifePath® 2025 Standard Life (BlackRock)	Fonds indiciel LifePath® 2025 (BlackRock) Manuvie	1 ^{er} juin 2009
Fonds indiciel LifePath® 2030 Standard Life (BlackRock)	Fonds indiciel LifePath® 2030 (BlackRock) Manuvie	1 ^{er} juin 2009
Fonds indiciel LifePath® 2035 Standard Life (BlackRock)	Fonds indiciel LifePath® 2035 (BlackRock) Manuvie	1 ^{er} juin 2009
Fonds indiciel LifePath® 2040 Standard Life (BlackRock)	Fonds indiciel LifePath® 2040 (BlackRock) Manuvie	1 ^{er} juin 2009
Fonds indiciel LifePath® 2045 Standard Life (BlackRock)	Fonds indiciel LifePath® 2045 (BlackRock) Manuvie	2 juin 2009
Fonds indiciel LifePath® 2050 Standard Life (BlackRock)	Fonds indiciel LifePath® 2050 (BlackRock) Manuvie	30 août 2012
Fonds indiciel LifePath® 2055 (BlackRock) Standard Life	Fonds indiciel LifePath® 2055 (BlackRock) Manuvie	14 septembre 2015
Fonds indiciel LifePath® de retraite Standard Life (BlackRock)	Fonds indiciel LifePath® de retraite (BlackRock) Manuvie	1 ^{er} juin 2009
Fonds indiciel d'actions internationales Standard Life (BlackRock)	Fonds indiciel d'actions internationales (BlackRock) Manuvie	31 août 1998
Fonds indiciel de marchés émergents Standard Life (BlackRock)	Fonds indiciel de marchés émergents BlackRock Manuvie	10 juin 2014
Fonds indiciel d'actions mondiales Standard Life (BlackRock)	Fonds indiciel d'actions mondiales (BlackRock) Manuvie	10 décembre 2012
Fonds indiciel mondial d'infrastructures Standard Life (BlackRock)	Fonds indiciel mondial d'infrastructures BlackRock Manuvie	10 décembre 2012
Fonds indiciel mondial FPI Standard Life (BlackRock)	Fonds indiciel mondial FPI BlackRock Manuvie	10 décembre 2012
Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation Standard Life (BMO gestion d'actifs)	Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation BMO gestion d'actifs Manuvie	22 juillet 2010
Fonds d'actions américaines Standard Life (BMO gestion d'actifs)	Fonds d'actions américaines BMO gestion d'actifs Manuvie	16 mai 2012
Fonds d'actions américaines Standard Life (CI Synergy)	Fonds d'actions américaines CI Synergy Manuvie	2 juillet 2009
Fonds d'actions canadiennes de croissance Standard Life (CC&L)	Fonds d'actions canadiennes de croissance (CC&L) Manuvie	4 mai 2009
Fonds d'actions canadiennes Standard Life (CC&L)	Fonds d'actions canadiennes CC&L Manuvie	16 mai 2012
Fonds PSR équilibré Standard Life (Fonds Éthiques)	Fonds PSR équilibré Fonds Éthiques Manuvie	25 septembre 2001
Fonds PSR d'actions canadiennes Standard Life (Fonds Éthiques)	Fonds PSR d'actions canadiennes Fonds Éthiques Manuvie	25 septembre 2001
Fonds PSR d'actions US Standard Life (Fonds Éthiques)	Fonds PSR d'actions américaines Fonds Éthiques Manuvie	25 septembre 2001
Fonds de répartition d'actifs canadiens Standard Life (Fidelity)	Fonds de répartition d'actifs canadiens (Fidelity) Manuvie	16 février 1999
Fonds Frontière Nord Standard Life (Fidelity)	Fonds Frontière Nord (Fidelity) Manuvie	16 février 1999
Fonds d'actions mondiales Standard Life (Fidelity)	Fonds d'actions mondiales (Fidelity) Manuvie	26 janvier 1999
Fonds de répartition d'actifs mondiaux Standard Life (Fidelity)	Fonds de répartition d'actifs mondiaux Fidelity Manuvie	15 février 1999
Fonds d'actions américaines Standard Life (Fiera Capital) (anciennement Fonds d'actions américaines Standard Life (UBS Global))	Fonds d'actions américaines Fiera Capital Manuvie	22 décembre 1998
Fonds d'actions canadiennes Standard Life (Foyston, Gordon & Payne)	Fonds d'actions canadiennes (Foyston, Gordon & Payne) Manuvie	13 juin 2013
Fonds diversifié Standard Life (Foyston, Gordon & Payne)	Fonds diversifié FGP Manuvie ⁽¹⁾	28 novembre 2014
Fonds d'actions internationales Standard Life (Foyston, Gordon & Payne)	Fonds d'actions internationales FGP Manuvie	21 juin 2011
Fonds d'actions mondiales Standard Life (Franklin)	Fonds d'actions mondiales Franklin Manuvie	21 juin 2011
Fonds d'actions américaines Standard Life (Gestion de placements GE)	Fonds d'actions américaines Gestion de Placements GE Manuvie	31 décembre 1996
Fonds d'obligations Standard Life (Guardian)	Fonds d'obligations Guardian Manuvie	1 ^{er} juin 1999
Fonds équilibré Standard Life (Guardian)	Fonds équilibré Guardian Manuvie	1 ^{er} juin 1999
Fonds d'actions canadiennes Standard Life (Guardian)	Fonds d'actions canadiennes Guardian Manuvie	1 ^{er} mars 1999
Fonds d'actions canadiennes de croissance Standard Life (Guardian)	Fonds d'actions canadiennes de croissance (Guardian) Manuvie	15 février 2011
Fonds d'actions américaines Standard Life (Guardian)	Fonds d'actions américaines Guardian Manuvie	13 mai 1999

FONDS DE TIERS GESTIONNAIRES

Nom précédent du fonds	Nom actuel du fonds	Date d'établissement
Fonds d'actions internationales Standard Life (Guardian)	Fonds d'actions internationales Guardian Manuvie	1 ^{er} juin 1999
Fonds d'actions mondiales Standard Life (Guardian)	Fonds d'actions mondiales Guardian Manuvie	21 juin 2011
Fonds d'actions mondiales Standard Life (Hexavest)	Fonds d'actions mondiales Hexavest Manuvie	24 novembre 2009
Fonds de titres de créance des marchés émergents Standard Life (HSBC)	Fonds de titres de créance des marchés émergents HSBC Manuvie	16 juin 2014
Fonds d'actions américaines à faible capitalisation Standard Life (Invesco)	Fonds d'actions américaines à faible capitalisation de qualité Invesco Manuvie	3 avril 2000
Fonds d'actions internationales Standard Life (Invesco)	Fonds d'actions internationales Invesco Manuvie	19 juillet 2011
Fonds d'actions mondiales Standard Life (Invesco Trimark)	Fonds d'actions mondiales (Invesco Trimark) Manuvie	27 juin 1995
Fonds d'actions mondiales à faible capitalisation Standard Life (Invesco)	Fonds d'actions mondiales à faible capitalisation Invesco Manuvie	16 juin 2014
Fonds d'obligations Standard Life (Jarislowsky Fraser)	Fonds d'obligations Jarislowsky Fraser Manuvie	23 novembre 1998
Fonds équilibré Standard Life (Jarislowsky Fraser)	Fonds équilibré (Jarislowsky Fraser) Manuvie	14 septembre 1998
Fonds d'actions canadiennes Standard Life (Jarislowsky Fraser)	Fonds d'actions canadiennes (Jarislowsky Fraser) Manuvie	23 novembre 1998
Fonds d'actions américaines Standard Life (Jarislowsky Fraser)	Fonds d'actions américaines Jarislowsky Fraser Manuvie	1 ^{er} novembre 1999
Fonds d'actions mondiales à faible capitalisation Standard Life (Lazard)	Fonds d'actions mondiales à faible capitalisation Lazard Manuvie	16 juin 2014
Fonds mondial d'infrastructures Standard Life (Lazard)	Fonds mondial d'infrastructures Lazard Manuvie	10 décembre 2012
Fonds d'actions américaines Standard Life (Mackenzie)	Fonds d'actions américaines Mackenzie Manuvie	12 juin 2012
Fonds d'actions américaines Standard Life (Mawer)	Fonds d'actions américaines (Mawer) Manuvie ⁽¹⁾	13 mars 2013
Fonds d'actions internationales Standard Life (Mawer)	Fonds d'actions internationales (Mawer) Manuvie	15 janvier 2008
Fonds portefeuille PSR Équilibré Standard Life (Meritas)	Fonds portefeuille PSR Équilibré Meritas Manuvie	10 juin 2014
Fonds PSR mensuel de dividendes et de revenu Standard Life (Meritas)	Fonds PSR mensuel de dividendes et de revenu Meritas Manuvie	22 novembre 2011
Fonds PSR indiciel Jantzi Social ^{MD} Standard Life (Meritas)	Fonds PSR indiciel Jantzi Social [®] Meritas Manuvie	23 novembre 2011
Fonds PSR d'actions américaines Standard Life (Meritas)	Fonds PSR d'actions américaines Meritas Manuvie	23 novembre 2011
Fonds PSR d'actions internationales Standard Life (Meritas)	Fonds PSR d'actions internationales Meritas Manuvie	23 novembre 2011
Fonds à revenu fixe Standard Life (MFS)	Fonds à revenu fixe (MFS) Manuvie	12 janvier 1999
Fonds d'actions américaines Standard Life (MFS)	Fonds d'actions américaines (MFS) Manuvie	27 octobre 1999
Fonds d'actions mondiales de croissance Standard Life (MFS)	Fonds d'actions mondiales de croissance (MFS) Manuvie ⁽¹⁾	28 novembre 2014
Fonds d'actions internationales Standard Life (MFS)	Fonds d'actions internationales (MFS) Manuvie	13 juin 2013
Fonds d'obligations canadiennes de base Plus Standard Life (PIMCO)	Fonds d'obligations canadiennes de base Plus PIMCO Manuvie	16 juin 2014
Fonds d'actions canadiennes Standard Life (Pyramis)	Fonds d'actions canadiennes (Pyramis) Manuvie	26 juin 2012
Fonds institutionnel Passage 2015 Standard Life (Pyramis)	Fonds institutionnel Passage 2015 Pyramis Manuvie	26 juin 2012
Fonds institutionnel Passage 2020 Standard Life (Pyramis)	Fonds institutionnel Passage 2020 Pyramis Manuvie	26 juin 2012
Fonds institutionnel Passage 2025 Standard Life (Pyramis)	Fonds institutionnel Passage 2025 Pyramis Manuvie	26 juin 2012
Fonds institutionnel Passage 2030 Standard Life (Pyramis)	Fonds institutionnel Passage 2030 Pyramis Manuvie	26 juin 2012
Fonds institutionnel Passage 2035 Standard Life (Pyramis)	Fonds institutionnel Passage 2035 Pyramis Manuvie	26 juin 2012
Fonds institutionnel Passage 2040 Standard Life (Pyramis)	Fonds institutionnel Passage 2040 Pyramis Manuvie	26 juin 2012

Nom précédent du fonds	Nom actuel du fonds	Date d'établissement
Fonds institutionnel Passage 2045 Standard Life (Pyramis)	Fonds institutionnel Passage 2045 Pyramis Manuvie	26 juin 2012
Fonds institutionnel Passage 2050 Standard Life (Pyramis)	Fonds institutionnel Passage 2050 Pyramis Manuvie	26 juin 2012
Fonds institutionnel Passage 2055 Standard Life (Pyramis)	Fonds institutionnel Passage 2055 Pyramis Manuvie	8 mai 2013
Fonds institutionnel Passage Revenu Standard Life (Pyramis)	Fonds institutionnel Passage Revenu Pyramis Manuvie	26 juin 2012
Fonds portefeuille de revenu équilibré LifePoints Standard Life (Russell)	Fonds portefeuille de revenu équilibré LifePoints Russell Manuvie	26 juin 2000
Fonds portefeuille de croissance équilibré LifePoints Standard Life (Russell)	Fonds portefeuille de croissance équilibré LifePoints Russell Manuvie	26 juin 2000
Fonds portefeuille de croissance à long terme LifePoints Standard Life (Russell)	Fonds portefeuille de croissance à long terme LifePoints Russell Manuvie	26 juin 2000
Fonds d'actions américaines Standard Life (Russell)	Fonds d'actions américaines Russell Manuvie	26 juin 2000
Fonds de marchés émergents Standard Life (Schroders)	Fonds d'actions marchés émergents Schroders Manuvie	31 janvier 1997
Fonds international indiciel synthétique neutre en devises Standard Life (GPTD)	Fonds d'actions internationales indiciel synthétique neutre en devises GPTD Manuvie	27 juillet 2010
Fonds d'obligations mondiales Standard Life (Templeton)	Fonds d'obligations mondiales (Templeton) Manuvie	26 septembre 2012
Fonds d'actions internationales Standard Life (Templeton)	Fonds d'actions internationales Templeton Manuvie	7 juillet 2006
Fonds d'actions mondiales Standard Life (Templeton)	Fonds d'actions mondiales Templeton Manuvie régimes enregistrés seulement	1 ^{er} novembre 1996

⁽¹⁾ Les chiffres au 31 décembre 2014 ne sont pas audités.

Pour les fonds établis au cours des exercices terminés le 31 décembre 2015 et 2014, les états du résultat global, les états de l'évolution de la situation financière et les tableaux de flux de trésorerie couvrent la période depuis la date d'établissement jusqu'au 31 décembre de l'exercice respectif.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

(a) Mode de présentation

Les présents états financiers annuels ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board et comme l'exigent les lois canadiennes sur les valeurs mobilières et le Conseil des normes comptables du Canada.

Les fonds ont appliqué les principales méthodes comptables, résumées ci-après, aux fins de la préparation de ces états financiers annuels.

(b) Parts rachetables émises par les fonds

L'IAS 32 Instruments financiers : Présentation exige que les parts d'une entité qui incluent une obligation contractuelle pour l'émetteur de racheter ou de rembourser cet instrument contre de la trésorerie ou un autre actif financier soient classées comme des passifs financiers, à moins que certains critères soient rencontrés, auquel cas, elles sont classées à titre de capitaux propres. Les parts des fonds ne satisfont pas aux critères de classement de l'IAS 32 comme instruments de capitaux propres. Par conséquent, les parts rachetables ont été reclassées dans les passifs financiers.

(c) Norme comptable et autres modifications non adoptées de façon anticipée par les fonds

IFRS 9 Instruments financiers et modifications conséquentes d'IFRS 7 Instruments financiers : Informations à fournir (date de mise en application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018)

IFRS 9 remplacera IAS 39 *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*. IFRS 9 permet de classer les actifs financiers en trois catégories: au coût amorti, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG ») et à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Les titres de créance doivent être évalués au coût amorti si l'objectif est de percevoir les flux de trésorerie contractuels qui correspondent à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts. Autrement, ces titres de créance sont évalués à la JVAERG ou à la JVRN dépendamment du modèle économique de l'entité ou de l'option de les désigner à la JVRN.

Tous les instruments de capitaux propres sont évalués à la juste valeur et les variations de juste valeur sont présentées à l'état du résultat net. Si l'instrument de capitaux propres n'est pas détenu à des fins de transactions (« DFT »), les variations de juste valeur peuvent être présentées dans les autres éléments du résultat global (« AERG ») sans reclassement ultérieur en résultat net.

IFRS 9 introduit également de nouvelles dispositions sur la dépréciation fondées sur un modèle économique prospectif des pertes de crédits et qui remplacera le modèle des pertes subies défini dans IAS 39. Toute dépréciation peut être reconnue avant l'événement source.

Les passifs financiers DFT sont évalués à la JVRN. Pour les passifs financiers désignés à la JVRN, le montant de la variation de la juste valeur du passif financier qui est attribuable aux variations du risque de crédit associé à ce passif doit être présenté dans les AERG sans reclassement subséquent à l'état du résultat net. Les passifs financiers qui ne sont ni DFT ni désignés à la JVRN sont évalués au coût amorti.

IFRS 9 conserve les critères de décomptabilisation des actifs et des passifs financiers selon IAS 39 et introduit un nouveau modèle pour les critères généraux de comptabilité de couverture.

Les modifications d'IFRS 7 consistent en des informations additionnelles à divulguer sur l'impact de la transition d'IAS 39 à IFRS 9.

La Compagnie évalue présentement l'impact de l'adoption de cette norme comptable qui devra être appliquée de façon rétrospective.

(d) Estimations comptables et jugements critiques

Lorsqu'elle prépare les états financiers annuels, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations quant à l'avenir. Aucun jugement ou estimation comptable n'a eu un impact important aux fins de la préparation de ces états financiers annuels.

(e) Placements dans des entités structurées : filiales ou entreprises associées

Les entités structurées sont des entités conçues de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas le facteur dominant pour établir qui contrôle l'entité. Ces droits de vote concernent uniquement des tâches administratives, et les activités pertinentes sont dirigées au moyen d'accords contractuels. Les fonds ont déterminé que tous les placements dans les fonds sous-jacents sont des placements dans des entités structurées.

(e)(i) Filiales

Les filiales sont des placements dans des fonds sous-jacents à l'égard desquels le fonds exerce un contrôle. Un fonds exerce un contrôle sur un fonds sous-jacent lorsque les critères suivants sont satisfaits :

- le fonds détient le pouvoir sur le fonds sous-jacent (capacité actuelle de diriger les activités pertinentes du fonds sous-jacent);
- le fonds est exposé ou a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec le fonds sous-jacent; et,
- le fonds a la capacité d'exercer son pouvoir sur le fonds sous-jacent de manière à influencer sur le montant des rendements qu'il obtient.

Différents niveaux de consolidation ont été établis pour déterminer s'il y a un contrôle sur un fonds sous-jacent, selon des jugements et selon des facteurs comme les droits substantiels des autres parties, le nombre d'investisseurs requis pour exercer ces droits substantiels et l'importance et la variabilité des rendements par rapport aux intérêts économiques. Les fonds ont déterminé que lorsqu'un gestionnaire de portefeuille externe gère le fonds sous-jacent, les fonds n'exercent pas le contrôle sur le fonds sous-jacent, car ils n'ont pas la capacité d'exercer leur pouvoir sur le fonds sous-jacent et d'influer sur les rendements de celui-ci.

IFRS 10 *États financiers consolidés* définit la notion d'entité d'investissement et établit une exception au principe de consolidation pour certaines filiales d'une entité d'investissement. Les fonds ont déterminé qu'ils constituent des entités d'investissement selon les conditions suivantes :

- Ils ont obtenu des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de fournir des services de gestion d'investissements;
- Ils 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-values en capital ou de revenus d'investissement; et
- Ils évaluent et apprécient la performance de leurs investissements sur la base de la juste valeur.

Par conséquent, les filiales sont comptabilisées à la JVRN, conformément à IAS 39, et sont comprises dans les placements, actifs financiers non dérivés à l'état de la situation financière.

(e)(ii) Entreprises associées

Les entreprises associées sont des placements dans des fonds sous-jacents sur lesquels les fonds exercent une influence notable, et non le contrôle, quant aux politiques financières et opérationnelles. Un fonds est considéré exercer une influence notable sur un fonds sous-jacent lorsque le gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent est une partie liée et que le placement dans ce fonds sous-jacent est inférieur au niveau de consolidation établi (se référer à la note 2(e)(ii)). Les placements dans des entreprises associées sont évalués à la JVRN conformément à IAS 39 et sont exemptés de la méthode de la mise en équivalence conformément à IAS 28 *Participations dans des entreprises associées et des coentreprises (modifiée en 2011)*. Ces placements sont compris dans les placements, actifs financiers non dérivés à l'état de la situation financière.

Aux 31 décembre 2015 et 2014, les fonds ne détenaient aucune participation dans une filiale ou une entreprise associée significative.

(f) Instruments financiers

(f)(i) Comptabilisation et décomptabilisation

Tous les instruments financiers sont comptabilisés à la juste valeur à la date de transaction. La plus-value (moins-value) non réalisée survenue au cours de l'exercice est comprise dans l'état du résultat global sous le gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements.

Un actif financier est décomptabilisé lorsque les droits contractuels sur les flux de trésorerie liés à l'actif financier arrivent à expiration ou lorsque les fonds ont transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de l'actif. Un passif financier est décomptabilisé lorsque l'obligation précisée au contrat est éteinte, annulée ou arrivée à expiration.

(f)(ii) Classement

Instruments financiers	Classement
Placements, actifs financiers non dérivés	JVRN
Encaisse	Prêts et créances
Dépôts de garantie	Prêts et créances
Souscriptions à recevoir	Prêts et créances
À recevoir sur titres vendus	Prêts et créances
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	Prêts et créances

Les placements, actifs financiers non dérivés incluent les placements dans un fonds sous-jacents.

L'encaisse comprend des dépôts auprès d'institutions financières. La dette bancaire est présentée séparément dans l'état de la situation financière.

Tous les passifs financiers sont classés comme autres passifs financiers. Ils comprennent la dette bancaire, les montants à payer pour le rachat de parts, à payer sur titres acquis, les charges à payer et les autres passifs.

(f)(iii) Évaluation

Les placements, actifs financiers non dérivés ont été désignés à la JVRN, car ces placements sont gérés et leur performance évaluée et appréciée sur la base de la juste valeur à la stratégie d'investissement documentée de chaque fonds. De plus, cette désignation permet d'éliminer une non-concordance comptable relative à l'évaluation des parts rachetables comme passifs financiers.

Les actifs financiers classés comme prêts et créances sont initialement évalués à la juste valeur, majorée des coûts de transaction. Ils sont ultérieurement évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif (« TIE »).

Les autres passifs financiers sont évalués au coût amorti selon la méthode du TIE.

L'obligation des fonds au titre de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats est un passif financier présenté au montant du rachat. Le montant du rachat correspond la différence entre le total des actifs et le total des passifs, pour lesquels les méthodes comptables sont décrites ci-dessus.

Les fonds ne détiennent aucun instrument financier qui, en vertu d'une convention-cadre de compensation juridiquement exécutoire ou d'un accord similaire, permettrait une compensation des instruments financiers advenant un événement futur comme la défaillance, l'insolvabilité ou la faillite. Par conséquent, les fonds ne font pas de compensation des actifs et passifs financiers dans leur état de la situation financière, car ils n'ont aucun droit inconditionnel d'opérer compensation.

(g) Comptabilisation des revenus

Les revenus de distribution des fonds sous-jacents peuvent inclure des dividendes, des intérêts et des gains en capital, dont le produit sert à l'acquisition de parts additionnelles des fonds sous-jacents. Les revenus de distributions sont enregistrés à la date de distribution des fonds sous-jacents.

Toutes les charges sont courues quotidiennement.

Le coût des placements est établi selon la méthode du coût moyen.

(h) Conversion des devises étrangères

La monnaie fonctionnelle et de présentation des fonds est le dollar canadien. La juste valeur des placements et des autres éléments d'actif et de passif libellés en devises étrangères est convertie en dollars canadiens au cours de change quotidien à la date d'évaluation. Les achats et les ventes de placements, ainsi que les revenus et les charges, libellés en devises étrangères, sont convertis en dollars canadiens au cours de change en vigueur à la date des opérations. Les fonds ne font pas état séparément de l'incidence des fluctuations du cours de change des devises étrangères et des fluctuations de la juste valeur des titres détenus. Ces fluctuations sont incluses dans le gain (perte) réalisé(e) et variation du gain (perte) non réalisé(e) sur placements et dérivés à l'état du résultat global. L'incidence de la variation des taux de change sur les actifs autres que les placements et les passifs est présentée dans les gains (pertes) sur les transactions en devises étrangères à l'état du résultat global.

(i) Légende des devises

Les abréviations suivantes sont utilisées dans les états financiers annuels :

CAD – dollar canadien	GBP – livre sterling
CHF – franc suisse	USD – dollar américain
EUR – euro	

(j) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats par part

L'augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats par part de chaque fonds représente l'augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de chaque fonds, divisée par le nombre moyen quotidien de parts en circulation de chaque fonds au cours de l'exercice.

(k) Impôt sur le revenu

Les fonds sont réputés être des fiducies au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Les revenus et les gains et pertes nets en capital réalisés des fonds sont réputés être attribués aux bénéficiaires. Par conséquent, les fonds ne sont pas assujettis à l'impôt sur le revenu sur leurs revenus et leurs gains en capital nets réalisés. Ainsi, aucune provision d'impôt sur le revenu ne figure dans ces états financiers.

3. ÉVALUATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS

(a) Évaluation à la juste valeur

La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre intervenants du marché à la date d'évaluation.

Les méthodes et hypothèses suivantes ont été utilisées pour déterminer la juste valeur des instruments financiers :

Instruments financiers dont la juste valeur correspond approximativement à leur valeur comptable

La valeur comptable des instruments financiers courants évalués au coût amorti correspond approximativement à leur juste valeur, en raison de la nature à court terme de ces éléments.

Placements dans les fonds sous-jacents

Les placements dans les fonds sous-jacents sont évalués en fonction de l'actif net attribuable aux porteurs de parts par part, de la série de chaque fonds sous-jacent à la date d'évaluation.

(b) Établissement de la hiérarchie des justes valeurs

Les instruments financiers sont classés selon une hiérarchie à trois niveaux qui reflète l'importance des données d'entrée requises pour déterminer la juste valeur. Les trois niveaux de hiérarchie sont les suivants :

Niveau 1 — Cours non ajustés publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques.

Niveau 2 — Données d'entrée concernant l'actif ou le passif, autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables directement (par des prix ou des données sur le marché) ou indirectement (par des données dérivées des prix et des données sur le marché).

Niveau 3 — Données d'entrée non observables concernant l'actif ou le passif.

La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ce cas, l'instrument est reclassé au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas il est classé au niveau 3.

Au 31 décembre 2015 et 2014, les placements dans les fonds sous-jacents étaient classés au niveau 1 selon la hiérarchie des justes valeurs, puisqu'ils sont négociés activement et qu'un prix fiable est observable.

La politique des fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie à la date de l'événement ou lors d'un changement de circonstances à l'origine du transfert. Aucun transfert entre niveaux n'a eu lieu en 2015 et en 2014.

4. RISQUES FINANCIERS

Les activités de placement des fonds les exposent à une gamme de risques financiers : le risque de marché (y compris le risque de prix, le risque de taux d'intérêt et le risque de change), le risque de crédit et le risque de liquidité. Le niveau de risque est fonction de l'objectif de placement de chaque fonds et du type de placements qu'il effectue. Les portefeuilles de placement présentent les placements détenus par les fonds au 31 décembre 2015 et les regroupent par type d'actifs.

Dans le cadre d'une structure de fonds de fonds, un fonds investit dans un fonds sous-jacent ou dans une combinaison de fonds sous-jacents. La Compagnie surveille périodiquement leur performance et la répartition des investissements.

Le risque direct d'un fonds représente le risque associé à ses investissements. Le risque indirect représente le risque associé aux investissements détenus par les fonds sous-jacents.

Pour les fonds investissant dans un fonds ou une combinaison de fonds sous-jacents, les risques indirects de marché, de crédit et de concentration de risques varient en fonction des investissements détenus par les fonds sous-jacents; les informations concernant ces risques sont disponibles dans leurs états financiers respectifs et ne font pas partie des présents états financiers annuels.

Quand des risques directs ne sont pas considérés comme significatifs, ils pourraient ne pas être présentés.

(a) Risque de marché

Le risque de marché comprend le risque que la valeur des placements suive les variations des cours du marché, que ces variations soient causées par des facteurs spécifiques à un placement individuel ou à son émetteur, ou par des facteurs touchant tous les placements similaires négociés sur un marché ou un segment de marché.

Les résultats réels peuvent différer des analyses de sensibilité suivantes et les écarts peuvent être importants.

(a)(i) Risque de prix

Le risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change). Le risque maximal résultant de ces instruments financiers équivaut à leur juste valeur.

Les fonds suivants étaient exposés au risque direct de prix. Aux 31 décembre 2015 et 2014, si le cours de leurs placements avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, la valeur de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats aurait augmenté ou diminué de :

FONDS DE TIERS GESTIONNAIRES

Aux 31 décembre (en milliers de \$)	2015	2014
Fonds de titres de créance des marchés émergents Aberdeen Manuvie	11	10
Fonds d'actions internationales Aberdeen Manuvie	266	260
Fonds d'actions mondiales Aberdeen Manuvie	16 647	15 202
Fonds de titres internationaux AGF Manuvie	17	30
Fonds d'actions marchés émergents AGF Manuvie	4 038	4 033
Fonds d'actions américaines de croissance AGF Manuvie ⁽¹⁾	36	10
Fonds d'actions mondiales AGF Manuvie	308	23
Fonds d'obligations canadiennes de base Plus AllianceBernstein Manuvie	1 587	14
Fonds à revenu fixe Beutel Goodman Manuvie	14 114	25 165
Fonds équilibré (Beutel Goodman) Manuvie	25 599	27 205
Fonds d'actions canadiennes (Beutel Goodman) Manuvie	62 434	63 134
Fonds d'actions canadiennes fondamental (Beutel Goodman) Manuvie	1 913	314
Fonds d'actions américaines (Beutel Goodman) Manuvie	18 128	15 049
Fonds d'actions mondiales Beutel Goodman Manuvie	16 353	14 394
Fonds d'actions canadiennes (BlackRock) Manuvie	10 174	13 502
Fonds indiciel LifePath® 2020 (BlackRock) Manuvie	7 130	6 089
Fonds indiciel LifePath® 2025 (BlackRock) Manuvie	9 927	7 785
Fonds indiciel LifePath® 2030 (BlackRock) Manuvie	9 149	7 264
Fonds indiciel LifePath® 2035 (BlackRock) Manuvie	8 329	6 306
Fonds indiciel LifePath® 2040 (BlackRock) Manuvie	5 529	3 987
Fonds indiciel LifePath® 2045 (BlackRock) Manuvie	3 647	2 588
Fonds indiciel LifePath® 2050 (BlackRock) Manuvie	990	422
Fonds indiciel LifePath® 2055 (BlackRock) Manuvie	1	s.o.
Fonds indiciel LifePath® de retraite (BlackRock) Manuvie	6 276	5 054
Fonds indiciel d'actions internationales (BlackRock) Manuvie	31 462	31 227
Fonds indiciel de marchés émergents BlackRock Manuvie	530	150
Fonds indiciel d'actions mondiales (BlackRock) Manuvie	8 872	6 937
Fonds indiciel mondial d'infrastructures BlackRock Manuvie	2 722	1 646
Fonds indiciel mondial FPI BlackRock Manuvie	1 503	1 013
Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation BMO gestion d'actifs Manuvie	8 450	7 884
Fonds d'actions américaines BMO gestion d'actifs Manuvie	525	407
Fonds d'actions américaines CI Synergy Manuvie	142	348
Fonds d'actions canadiennes de croissance (CC&L) Manuvie	35 911	32 823
Fonds d'actions canadiennes CC&L Manuvie	9 705	9 047
Fonds PSR équilibré Fonds Éthiques Manuvie	93	132
Fonds PSR d'actions canadiennes Fonds Éthiques Manuvie	174	224
Fonds PSR d'actions américaines Fonds Éthiques Manuvie	52	44
Fonds de répartition d'actifs canadiens (Fidelity) Manuvie	13 820	16 256
Fonds Frontière Nord (Fidelity) Manuvie	29 879	32 456
Fonds d'actions mondiales (Fidelity) Manuvie	1 869	1 788
Fonds de répartition d'actifs mondiaux Fidelity Manuvie	1 389	1 195
Fonds d'actions américaines Fiera Capital Manuvie	120	183
Fonds d'actions canadiennes (Foyston, Gordon & Payne) Manuvie	1 441	849
Fonds diversifié FGP Manuvie ⁽¹⁾	22	10
Fonds d'actions internationales FGP Manuvie	1 872	1 668
Fonds d'actions mondiales Franklin Manuvie	1 579	1 537
Fonds d'actions américaines Gestion de Placements GE Manuvie	27 360	26 600
Fonds d'obligations Guardian Manuvie	484	472
Fonds équilibré Guardian Manuvie	3 235	2 908
Fonds d'actions canadiennes Guardian Manuvie	15 950	16 284
Fonds d'actions canadiennes de croissance (Guardian) Manuvie	15 926	12 787
Fonds d'actions américaines Guardian Manuvie	217	158
Fonds d'actions internationales Guardian Manuvie	6 306	5 210
Fonds d'actions mondiales Guardian Manuvie	29	22

Aux 31 décembre (en milliers de \$)	2015	2014
Fonds d'actions mondiales Hexavest Manuvie	46 385	37 223
Fonds de titres de créance des marchés émergents HSBC Manuvie	13	12
Fonds d'actions américaines à faible capitalisation de qualité Invesco Manuvie	1 486	1 310
Fonds d'actions internationales Invesco Manuvie	7 133	6 018
Fonds d'actions mondiales (Invesco Trimark) Manuvie	25 932	22 401
Fonds d'actions mondiales à faible capitalisation Invesco Manuvie	16	12
Fonds d'obligations Jarislowsky Fraser Manuvie	4 181	2 854
Fonds équilibré (Jarislowsky Fraser) Manuvie	23 558	22 980
Fonds d'actions canadiennes (Jarislowsky Fraser) Manuvie	121 256	119 992
Fonds d'actions américaines Jarislowsky Fraser Manuvie	1 707	1 473
Fonds d'actions mondiales à faible capitalisation Lazard Manuvie	1 400	692
Fonds mondial d'infrastructures Lazard Manuvie	3 572	2 410
Fonds d'actions américaines Mackenzie Manuvie	178	130
Fonds d'actions américaines (Mawer) Manuvie ⁽¹⁾	170	906
Fonds d'actions internationales (Mawer) Manuvie	23 958	21 150
Fonds portefeuille PSR Équilibré Meritas Manuvie	81	21
Fonds PSR mensuel de dividendes et de revenu Meritas Manuvie	276	58
Fonds PSR indiciel Jantzi Social [®] Meritas Manuvie	116	105
Fonds PSR d'actions américaines Meritas Manuvie	102	65
Fonds PSR d'actions internationales Meritas Manuvie	125	60
Fonds à revenu fixe (MFS) Manuvie	15 067	18 846
Fonds d'actions américaines (MFS) Manuvie	27 013	25 106
Fonds d'actions mondiales de croissance (MFS) Manuvie ⁽¹⁾	3 370	10
Fonds d'actions internationales (MFS) Manuvie	1 825	1 524
Fonds d'obligations canadiennes de base Plus PIMCO Manuvie	9 402	277
Fonds d'actions canadiennes (Pyramis) Manuvie	1 019	899
Fonds institutionnel Passage 2015 Pyramis Manuvie	77	99
Fonds institutionnel Passage 2020 Pyramis Manuvie	241	196
Fonds institutionnel Passage 2025 Pyramis Manuvie	424	271
Fonds institutionnel Passage 2030 Pyramis Manuvie	268	206
Fonds institutionnel Passage 2035 Pyramis Manuvie	324	204
Fonds institutionnel Passage 2040 Pyramis Manuvie	327	275
Fonds institutionnel Passage 2045 Pyramis Manuvie	206	142
Fonds institutionnel Passage 2050 Pyramis Manuvie	137	94
Fonds institutionnel Passage 2055 Pyramis Manuvie	9	5
Fonds institutionnel Passage Revenu Pyramis Manuvie	99	27
Fonds portefeuille de revenu équilibré LifePoints Russell Manuvie	1 484	1 644
Fonds portefeuille de croissance équilibré LifePoints Russell Manuvie	4 648	5 133
Fonds portefeuille de croissance à long terme LifePoints Russell Manuvie	3 443	3 404
Fonds d'actions américaines Russell Manuvie	109	84
Fonds d'actions marchés émergents Schroders Manuvie	17 496	15 755
Fonds d'actions internationales indiciel synthétique neutre en devises GPTD Manuvie	242	229
Fonds d'obligations mondiales (Templeton) Manuvie	2 077	1 798
Fonds d'actions internationales Templeton Manuvie	11 946	11 460
Fonds d'actions mondiales Templeton Manuvie régimes enregistrés seulement	55 275	40 177

⁽¹⁾ Les chiffres au 31 décembre 2014 ne sont pas audités.

(a)(ii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que la fluctuation des taux d'intérêt puisse influencer sur les flux de trésorerie futurs ou la juste valeur des titres de créance, qui incluent les obligations et les placements à court terme.

Les fonds n'étaient pas exposés au risque direct de taux d'intérêt.

(a)(iii) Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la valeur d'un instrument financier varie par suite de la fluctuation des taux de change.

Les fonds suivants étaient exposés au risque direct de change, car certains des actifs et passifs qu'ils détenaient, étaient libellés dans des devises autres que le dollar canadien, leur devise fonctionnelle. La devise des placements est déterminée selon la devise utilisée afin d'acquies ces placements. Le tableau qui suit résume l'exposition nette des fonds au risque de change, ainsi que l'incidence éventuelle sur l'actif net attribuable aux titulaires de contrats (« Incidence sur l'actif net ») des fonds d'une augmentation ou diminution de 5 % de ces devises par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables restant constantes :

Aux 31 décembre (exprimés en milliers de CAD)	2015			2014		
	Devise	Instruments financiers	Incidence sur l'actif net	Devise	Instruments financiers	Incidence sur l'actif net
Manulife International Equity Index Fund (BlackRock)						
	CHF	30	2	EUR	201	10
	EUR	16	1	CHF	148	7
				GBP	32	2
Fonds d'actions américaines Standard Life (Gestion de placements GE)						
	USD	273 603	13 680	USD	266 004	13 300
Fonds d'actions américaines Standard Life (Guardian)						
	USD	2 170	109	USD	1 579	79
Fonds d'actions américaines à faible capitalisation Standard Life (Invesco)						
	USD	14 864	743	USD	13 097	655

(b) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'un émetteur de placements ou une autre contrepartie ne soit pas en mesure de payer en entier les sommes qu'il doit au moment où elles sont dues. La juste valeur des titres de créance prend en compte la solvabilité de l'émetteur de la créance.

Le risque de crédit des fonds n'était pas significatif et était limité aux actifs autres que les placements, pour lesquels la valeur comptable représentait le risque de crédit maximal.

(c) Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque qu'un fonds ne soit pas en mesure de régler ou de satisfaire ses obligations en temps opportun ou à un prix raisonnable.

Les fonds étaient exposés au risque de liquidité en raison des rachats quotidiens de parts en espèces. Les fonds ont conservé de l'encaisse pour maintenir leur niveau de liquidité afin de financer leurs rachats. De plus, les fonds ont investi principalement dans des placements qui étaient négociés sur des marchés actifs et pouvaient être facilement réalisés.

Les parts sont rachetables à vue, au gré des titulaires de contrats. Tous les passifs financiers ont des dates d'échéance de moins de trois mois.

5. PARTS DES FONDS

La Compagnie considère l'actif net attribuable aux titulaires de contrats des fonds, comme étant le capital des fonds. Les fonds ne sont pas assujettis à des exigences particulières en matière de capital en ce qui concerne la souscription et le rachat de parts, exception faite de certaines exigences minimales en matière de souscription.

L'actif net attribuable aux titulaires de contrats par part est déterminé en divisant la valeur de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de chaque fonds par le nombre de parts en circulation de chaque fonds, et est établi chaque jour à la fermeture des bureaux. Les parts des fonds sont vendues et rachetables à la valeur courante de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats par part au gré du titulaire de contrats.

Les fonds sont autorisés à émettre un nombre illimité de parts qui ont droit égal, à tous les égards, à une répartition proportionnelle de l'actif net attribuable aux titulaires de contrats de chaque fonds. Les variations touchant les parts en circulation pour les exercices terminés le 31 décembre se détaillaient comme suit :

	Fonds de titres de créance des marchés émergents Aberdeen Manuvie		Fonds d'actions internationales Aberdeen Manuvie		Fonds d'actions mondiales Aberdeen Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	10 489	-	254 894	403 124	11 161 446	7 100 187
Parts émises contre espèces	2 599	11 806	45 263	97 117	2 421 888	6 528 658
Parts rachetées	(1 847)	(1 317)	(47 168)	(245 347)	(2 038 235)	(2 467 399)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	11 241	10 489	252 989	254 894	11 545 099	11 161 446
	Fonds de titres internationaux AGF Manuvie		Fonds d'actions marchés émergents AGF Manuvie		Fonds d'actions américaines de croissance AGF Manuvie ⁽¹⁾	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	20 797	54 611	3 716 900	4 385 726	10 000	-
Parts émises contre espèces	1 857	12 399	889 469	829 213	18 724	10 000
Parts rachetées	(11 416)	(46 213)	(960 805)	(1 498 039)	(953)	-
Nombre de parts à la fin de l'exercice	11 238	20 797	3 645 564	3 716 900	27 771	10 000
	Fonds d'actions mondiales AGF Manuvie		Fonds d'obligations canadiennes de base Plus Alliance Bernstein Manuvie		Fonds à revenu fixe Beutel Goodman Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	17 084	13 021	13 617	-	15 557 467	23 062 958
Parts émises contre espèces	231 894	27 867	1 586 427	13 647	3 327 273	4 559 923
Parts rachetées	(59 814)	(23 804)	(107 993)	(30)	(10 342 539)	(12 065 414)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	189 164	17 084	1 492 051	13 617	8 542 201	15 557 467
	Fonds équilibré (Beutel Goodman) Manuvie		Fonds d'actions canadiennes (Beutel Goodman) Manuvie		Fonds d'actions canadiennes fondamental (Beutel Goodman) Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	13 813 896	14 219 333	26 492 699	25 207 901	294 387	-
Parts émises contre espèces	2 313 777	4 260 565	6 870 766	8 838 595	1 958 037	309 461
Parts rachetées	(3 721 246)	(4 666 002)	(6 095 479)	(7 553 797)	(367 274)	(15 074)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	12 406 427	13 813 896	27 267 986	26 492 699	1 885 150	294 387
	Fonds d'actions américaines (Beutel Goodman) Manuvie		Fonds d'actions mondiales Beutel Goodman Manuvie		Fonds d'actions canadiennes (BlackRock) Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	6 543 222	7 474 774	8 804 618	7 487 341	8 556 912	6 491 626
Parts émises contre espèces	2 259 399	2 490 334	2 032 955	2 694 783	1 784 314	3 158 310
Parts rachetées	(2 150 435)	(3 421 886)	(2 083 535)	(1 377 506)	(3 432 061)	(1 093 024)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	6 652 186	6 543 222	8 754 038	8 804 618	6 909 165	8 556 912
	Fonds indiciel LifePath® 2020 (BlackRock) Manuvie		Fonds indiciel LifePath® 2025 (BlackRock) Manuvie		Fonds indiciel LifePath® 2030 (BlackRock) Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	3 568 926	3 064 136	4 408 617	3 804 707	4 067 765	3 583 463
Parts émises contre espèces	1 111 945	1 075 120	1 574 417	1 218 618	1 411 403	1 116 432
Parts rachetées	(738 622)	(570 330)	(713 935)	(614 708)	(686 639)	(632 130)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	3 942 249	3 568 926	5 269 099	4 408 617	4 792 529	4 067 765

	Fonds indiciel LifePath® 2035 (BlackRock) Manuvie		Fonds indiciel LifePath® 2040 (BlackRock) Manuvie		Fonds indiciel LifePath® 2045 (BlackRock) Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	3 501 454	2 916 623	2 186 070	1 794 553	1 374 956	1 036 117
Parts émises contre espèces	1 317 990	1 033 069	923 829	727 858	661 951	524 831
Parts rachetées	(510 676)	(448 238)	(300 550)	(336 341)	(260 981)	(185 992)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	4 308 768	3 501 454	2 809 349	2 186 070	1 775 926	1 374 956
	Fonds indiciel LifePath® 2050 (BlackRock) Manuvie		Fonds indiciel LifePath® 2055 (BlackRock) Manuvie		Fonds indiciel LifePath® de retraite (BlackRock) Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	287 735	116 352	-	s.o.	3 284 678	1 231 589
Parts émises contre espèces	447 491	213 412	1 004	s.o.	1 912 264	2 490 407
Parts rachetées	(116 500)	(42 029)	(14)	s.o.	(1 322 143)	(437 318)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	618 726	287 735	990	s.o.	3 874 799	3 284 678
	Fonds indiciel d'actions internationales (BlackRock) Manuvie		Fonds indiciel de marchés émergents BlackRock Manuvie		Fonds indiciel d'actions mondiales (BlackRock) Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	19 063 713	21 498 160	152 235	-	4 530 765	4 432 434
Parts émises contre espèces	4 300 722	8 333 942	424 369	157 162	2 207 024	1 138 204
Parts rachetées	(7 285 850)	(10 768 389)	(43 953)	(4 927)	(1 823 480)	(1 039 873)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	16 078 585	19 063 713	532 651	152 235	4 914 309	4 530 765
	Fonds indiciel mondial d'infrastructures BlackRock Manuvie		Fonds indiciel mondial FPI BlackRock Manuvie		Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation BMO gestion d'actifs Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	1 029 586	886 459	707 301	602 667	3 824 860	3 749 267
Parts émises contre espèces	947 453	467 776	579 417	321 768	1 632 468	1 455 041
Parts rachetées	(329 764)	(324 649)	(408 924)	(217 134)	(1 249 100)	(1 379 448)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	1 647 275	1 029 586	877 794	707 301	4 208 228	3 824 860
	Fonds d'actions américaines BMO gestion d'actifs Manuvie		Fonds d'actions américaines CI Synergy Manuvie		Fonds d'actions canadiennes de croissance (CC&L) Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	211 031	22 587	152 545	149 452	16 022 759	14 195 267
Parts émises contre espèces	89 091	232 689	26 158	51 387	6 082 048	5 257 234
Parts rachetées	(71 279)	(44 245)	(126 674)	(48 294)	(3 738 135)	(3 429 742)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	228 843	211 031	52 029	152 545	18 366 672	16 022 759
	Fonds d'actions canadiennes CC&L Manuvie		Fonds PSR équilibré Fonds Éthiques Manuvie		Fonds PSR d'actions canadiennes Fonds Éthiques Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	5 838 314	3 705 180	64 148	116 173	80 038	78 937
Parts émises contre espèces	2 637 951	3 057 599	25 409	21 633	16 522	32 146
Parts rachetées	(2 062 545)	(924 465)	(44 958)	(73 658)	(30 087)	(31 045)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	6 413 720	5 838 314	44 599	64 148	66 473	80 038
	Fonds PSR d'actions américaines Fonds Éthiques Manuvie		Fonds de répartition d'actifs canadiens (Fidelity) Manuvie		Fonds Frontière Nord (Fidelity) Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	26 679	25 035	4 509 374	4 702 372	6 088 795	6 282 196
Parts émises contre espèces	23 055	26 269	518 975	694 909	1 578 464	1 509 058
Parts rachetées	(22 968)	(24 625)	(1 250 673)	(887 907)	(2 078 237)	(1 702 459)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	26 766	26 679	3 777 676	4 509 374	5 589 022	6 088 795

	Fonds d'actions mondiales (Fidelity) Manuvie		Fonds de répartition d'actifs mondiaux Fidelity Manuvie		Fonds d'actions américaines Fiera Capital Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	1 073 362	1 330 236	560 697	541 212	94 335	289 999
Parts émises contre espèces	169 434	123 247	166 709	132 201	90 056	41 202
Parts rachetées	(350 018)	(380 121)	(169 868)	(112 716)	(133 276)	(236 866)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	892 778	1 073 362	557 538	560 697	51 115	94 335
	Fonds d'actions canadiennes (Foyston, Gordon & Payne) Manuvie		Fonds diversifié FGP Manuvie ⁽¹⁾		Fonds d'actions internationales FGP Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	679 628	33 310	10 000	-	1 247 733	1 071 086
Parts émises contre espèces	711 017	1 062 252	17 634	10 000	460 818	507 763
Parts rachetées	(114 865)	(415 934)	(6 331)	-	(493 206)	(331 116)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	1 275 780	679 628	21 303	10 000	1 215 345	1 247 733
	Fonds d'actions mondiales Franklin Manuvie		Fonds d'actions américaines Gestion de Placements GE Manuvie		Fonds d'obligations Guardian Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	969 535	930 075	2 591 167	2 774 136	192 180	196 535
Parts émises contre espèces	183 274	266 133	586 818	725 864	43 769	71 348
Parts rachetées	(316 970)	(226 673)	(900 558)	(908 833)	(46 313)	(75 703)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	835 839	969 535	2 277 427	2 591 167	189 636	192 180
	Fonds équilibré Guardian Manuvie		Fonds d'actions canadiennes Guardian Manuvie		Fonds d'actions canadiennes de croissance (Guardian) Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	982 627	1 389 609	3 721 680	3 761 551	10 552 258	4 356 305
Parts émises contre espèces	250 460	282 903	881 980	614 186	6 781 598	7 409 566
Parts rachetées	(190 375)	(689 885)	(836 383)	(654 057)	(3 134 588)	(1 213 613)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	1 042 712	982 627	3 767 277	3 721 680	14 199 268	10 552 258
	Fonds d'actions américaines Guardian Manuvie		Fonds d'actions internationales Guardian Manuvie		Fonds d'actions mondiales Guardian Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	113 356	132 552	3 736 084	3 797 936	16 597	16 739
Parts émises contre espèces	101 406	25 699	784 627	762 233	2 945	2 098
Parts rachetées	(85 777)	(44 895)	(858 288)	(824 085)	(3 047)	(2 240)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	128 985	113 356	3 662 423	3 736 084	16 495	16 597
	Fonds d'actions mondiales Hexavest Manuvie		Fonds de titres de créance des marchés émergents HSBC Manuvie		Fonds d'actions américaines à faible capitalisation de qualité Invesco Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	21 561 101	20 970 447	11 874	-	1 696 206	2 006 010
Parts émises contre espèces	7 438 840	6 588 954	2 846	12 263	792 634	1 044 507
Parts rachetées	(6 607 001)	(5 998 300)	(2 290)	(389)	(731 967)	(1 354 311)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	22 392 940	21 561 101	12 430	11 874	1 756 873	1 696 206
	Fonds d'actions internationales Invesco Manuvie		Fonds d'actions mondiales (Invesco Trimark) Manuvie		Fonds d'actions mondiales à faible capitalisation Invesco Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	3 683 590	1 609 819	2 100 307	2 237 283	11 435	-
Parts émises contre espèces	1 099 828	2 650 986	521 839	559 623	3 546	11 441
Parts rachetées	(1 100 288)	(577 215)	(614 271)	(696 599)	(1 741)	(6)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	3 683 130	3 683 590	2 007 875	2 100 307	13 240	11 435
	Fonds d'obligations Jarislowsky Fraser Manuvie		Fonds équilibré (Jarislowsky Fraser) Manuvie		Fonds d'actions canadiennes (Jarislowsky Fraser) Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	1 134 455	668 642	6 629 815	7 435 895	19 149 584	20 250 054
Parts émises contre espèces	1 010 891	766 022	1 105 221	1 157 562	5 317 844	4 611 292
Parts rachetées	(530 932)	(300 209)	(1 458 553)	(1 963 642)	(4 632 357)	(5 711 762)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	1 614 414	1 134 455	6 276 483	6 629 815	19 835 071	19 149 584

FONDS DE TIERS GESTIONNAIRES

	Fonds d'actions américaines Jarislowsky Fraser Manuvie		Fonds d'actions mondiales à faible capitalisation Lazard Manuvie		Fonds mondial d'infrastructures Lazard Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	849 429	884 686	632 031	-	1 539 088	111 999
Parts émises contre espèces	248 007	295 781	623 869	649 560	629 346	1 542 937
Parts rachetées	(306 991)	(331 038)	(205 135)	(17 529)	(161 042)	(115 848)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	790 445	849 429	1 050 765	632 031	2 007 392	1 539 088
	Fonds d'actions américaines Mackenzie Manuvie		Fonds d'actions américaines (Mawer) Manuvie ⁽¹⁾		Fonds d'actions internationales (Mawer) Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	69 854	50 018	590 790	481 011	13 322 744	11 496 451
Parts émises contre espèces	178 464	63 591	96 852	184 008	4 031 981	4 565 042
Parts rachetées	(167 830)	(43 755)	(591 695)	(74 229)	(5 001 003)	(2 738 749)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	80 488	69 854	95 947	590 790	12 353 722	13 322 744
	Fonds portefeuille PSR Équilibré Meritas Manuvie		Fonds PSR mensuel de dividendes et de revenu Meritas Manuvie		Fonds PSR indiciel Jantzi Social® Meritas Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	19 859	-	35 215	33 237	70 333	57 434
Parts émises contre espèces	78 061	19 859	177 380	26 289	47 305	45 534
Parts rachetées	(25 763)	-	(39 409)	(24 311)	(34 817)	(32 635)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	72 157	19 859	173 186	35 215	82 821	70 333
	Fonds PSR d'actions américaines Meritas Manuvie		Fonds PSR d'actions internationales Meritas Manuvie		Fonds à revenu fixe (MFS) Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	34 206	28 448	38 145	33 070	7 477 567	7 124 035
Parts émises contre espèces	22 616	9 810	39 044	15 049	1 442 755	2 264 080
Parts rachetées	(12 353)	(4 052)	(14 058)	(9 974)	(3 117 798)	(1 910 548)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	44 469	34 206	63 131	38 145	5 802 524	7 477 567
	Fonds d'actions américaines (MFS) Manuvie		Fonds d'actions mondiales de croissance (MFS) Manuvie ⁽¹⁾		Fonds d'actions internationales (MFS) Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	10 805 136	9 989 782	10 000	-	1 237 335	610 909
Parts émises contre espèces	3 169 079	4 255 494	2 806 074	10 000	262 068	759 128
Parts rachetées	(4 354 170)	(3 440 140)	(21 842)	-	(262 620)	(132 702)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	9 620 045	10 805 136	2 794 232	10 000	1 236 783	1 237 335
	Fonds d'obligations canadiennes de base Plus PIMCO Manuvie		Fonds d'actions canadiennes (Pyramis) Manuvie		Fonds institutionnel Passage 2015 Pyramis Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	267 556	-	607 205	440 883	77 786	130 350
Parts émises contre espèces	8 693 357	273 428	674 445	265 555	43 178	15 080
Parts rachetées	(262 073)	(5 872)	(587 922)	(99 233)	(63 465)	(67 644)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	8 698 840	267 556	693 728	607 205	57 499	77 786
	Fonds institutionnel Passage 2020 Pyramis Manuvie		Fonds institutionnel Passage 2025 Pyramis Manuvie		Fonds institutionnel Passage 2030 Pyramis Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	149 466	254 979	195 061	208 141	146 032	155 931
Parts émises contre espèces	80 508	113 903	145 460	105 732	80 298	41 323
Parts rachetées	(56 546)	(219 416)	(52 539)	(118 812)	(47 693)	(51 222)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	173 428	149 466	287 982	195 061	178 637	146 032
	Fonds institutionnel Passage 2035 Pyramis Manuvie		Fonds institutionnel Passage 2040 Pyramis Manuvie		Fonds institutionnel Passage 2045 Pyramis Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	138 429	133 414	184 304	172 274	94 219	90 159
Parts émises contre espèces	121 559	35 683	84 747	50 738	54 146	30 290
Parts rachetées	(52 592)	(30 668)	(62 815)	(38 708)	(19 454)	(26 230)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	207 396	138 429	206 236	184 304	128 911	94 219

	Fonds institutionnel Passage 2050 Pyramis Manuvie		Fonds institutionnel Passage 2055 Pyramis Manuvie		Fonds institutionnel Passage Revenu Pyramis Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	63 767	53 357	4 058	1 059	28 031	15 253
Parts émises contre espèces	34 113	21 266	3 873	3 865	62 702	32 372
Parts rachetées	(13 061)	(10 856)	(1 257)	(866)	(11 881)	(19 594)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	84 819	63 767	6 674	4 058	78 852	28 031
	Fonds portefeuille de revenu équilibré LifePoints Russell Manuvie		Fonds portefeuille de croissance équilibré LifePoints Russell Manuvie		Fonds portefeuille de croissance à long terme LifePoints Russell Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	712 950	1 226 973	2 324 311	2 855 119	1 556 114	1 734 879
Parts émises contre espèces	134 387	146 832	524 386	434 371	261 600	307 289
Parts rachetées	(235 232)	(660 855)	(880 955)	(965 179)	(365 093)	(486 054)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	612 105	712 950	1 967 742	2 324 311	1 452 621	1 556 114
	Fonds d'actions américaines Russell Manuvie		Fonds d'actions marchés émergents Schroders Manuvie		Fonds d'actions internationales indiciel synthétique neutre en devises GPTD Manuvie	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	61 998	78 599	7 092 454	6 081 371	154 353	354 848
Parts émises contre espèces	10 651	12 863	2 166 815	2 817 080	13 273	17 897
Parts rachetées	(7 327)	(29 464)	(1 827 766)	(1 805 997)	(10 659)	(218 392)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	65 322	61 998	7 431 503	7 092 454	156 967	154 353
	Fonds d'obligations mondiales (Templeton) Manuvie		Fonds d'actions internationales Templeton Manuvie		Fonds d'actions mondiales Templeton Manuvie régimes enregistrés seulement	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Nombre de parts au début de l'exercice	1 572 513	284 100	8 382 286	8 319 608	4 410 606	4 547 134
Parts émises contre espèces	570 462	1 306 982	2 340 912	2 416 936	2 351 253	1 392 269
Parts rachetées	(468 332)	(18 569)	(3 245 328)	(2 354 258)	(1 565 386)	(1 528 797)
Nombre de parts à la fin de l'exercice	1 674 643	1 572 513	7 477 870	8 382 286	5 196 473	4 410 606

⁽¹⁾ Les chiffres au 31 décembre 2014 ne sont pas audités.

6. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

(a) Honoraires de gestion

La Compagnie facture les honoraires de gestion directement aux responsables de régimes en dehors des fonds. Ils sont prélevés à même le produit initial de l'émission de parts ou ils sont réglés à même le rachat de parts des fonds.

(b) Frais d'exploitation

Les fonds ont la responsabilité de payer leurs frais d'exploitation. Ces frais comprennent, sans s'y limiter, les frais de garde, les honoraires d'audit, les intérêts, les autres frais d'exploitation et les taxes applicables. Les frais d'exploitation courus payables à la Compagnie sont inclus comme charges à payer à l'état de la situation financière.

(c) Placements par des parties liées

La Compagnie, et d'autres fonds d'investissement liés, peuvent injecter des capitaux lors de la création d'un fonds ou aux fins d'investissement. Les capitaux de lancement pourraient être remboursés par les fonds dès que ces derniers n'en auront plus besoin pour assurer l'efficacité de leurs opérations.

Les placements dans les fonds par des parties liées s'établissaient comme suit :

	Juste valeur (en milliers de \$) aux 31 décembre	
	2015	2014
Fonds de titres de créance des marchés émergents Aberdeen Manuvie	99	100
Fonds d'actions marchés émergents AGF Manuvie	1 114	739
Fonds d'actions américaines de croissance AGF Manuvie ⁽¹⁾	129	103
Fonds d'actions mondiales AGF Manuvie	163	134
Fonds d'obligations canadiennes de base Plus AllianceBernstein Manuvie	107	104
Fonds d'actions canadiennes (Beutel Goodman) Manuvie	5 136	3 420
Fonds d'actions canadiennes fondamental (Beutel Goodman) Manuvie	102	107
Fonds indiciel d'actions internationales (BlackRock) Manuvie	45 672	49 963
Fonds indiciel de marchés émergents BlackRock Manuvie	996	979
Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation BMO gestion d'actifs Manuvie	2 470	3 084
Fonds diversifié FGP Manuvie ⁽¹⁾	103	102
Fonds d'actions canadiennes Guardian Manuvie	3 565	2 441
Fonds d'actions mondiales Guardian Manuvie	173	144
Fonds de titres de créance des marchés émergents HSBC Manuvie	102	98
Fonds d'actions mondiales à faible capitalisation Invesco Manuvie	123	103
Fonds d'actions américaines Mackenzie Manuvie	222	186
Fonds d'actions américaines (Mawer) Manuvie ⁽¹⁾	123	104
Fonds portefeuille PSR Équilibré Meritas Manuvie	112	105
Fonds PSR mensuel de dividendes et de revenu Meritas Manuvie	160	165
Fonds PSR d'actions américaines Meritas Manuvie	231	193
Fonds PSR d'actions internationales Meritas Manuvie	198	157
Fonds d'actions mondiales de croissance (MFS) Manuvie ⁽¹⁾	121	102
Fonds d'obligations canadiennes de base Plus PIMCO Manuvie	107	104
Fonds institutionnel Passage 2055 Pyramis Manuvie	14	13
Fonds institutionnel Passage Revenu Pyramis Manuvie	13	12
Fonds d'actions internationales indiciel synthétique neutre en devises GPTD Manuvie	1 544	1 481

⁽¹⁾ Les chiffres au 31 décembre 2014 ne sont pas audités.



Le 8 avril 2016

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux titulaires de contrats de

Fonds de titres de créance des marchés émergents Aberdeen Manuvie	Fonds indiciel LifePath® 2050 (BlackRock) Manuvie
Fonds d'actions internationales Aberdeen Manuvie	Fonds indiciel LifePath® 2055 (BlackRock) Manuvie
Fonds d'actions mondiales Aberdeen Manuvie	Fonds indiciel LifePath® de retraite (BlackRock) Manuvie
Fonds de titres internationaux AGF Manuvie	Fonds indiciel d'actions internationales (BlackRock) Manuvie
Fonds d'actions marchés émergents AGF Manuvie	Fonds indiciel de marchés émergents BlackRock Manuvie
Fonds d'actions américaines de croissance AGF Manuvie	Fonds indiciel d'actions mondiales (BlackRock) Manuvie
Fonds d'actions mondiales AGF Manuvie	Fonds indiciel mondial d'infrastructures BlackRock Manuvie
Fonds d'obligations canadiennes de base Plus AllianceBernstein Manuvie	Fonds indiciel mondial FPI BlackRock Manuvie
Fonds à revenu fixe Beutel Goodman Manuvie	Fonds d'actions canadiennes à faible capitalisation BMO gestion d'actifs Manuvie
Fonds équilibré (Beutel Goodman) Manuvie	Fonds d'actions américaines BMO gestion d'actifs Manuvie
Fonds d'actions canadiennes (Beutel Goodman) Manuvie	Fonds d'actions américaines CI Synergy Manuvie
Fonds d'actions canadiennes fondamental (Beutel Goodman) Manuvie	Fonds d'actions canadiennes de croissance (CC&L) Manuvie
Fonds d'actions américaines (Beutel Goodman) Manuvie	Fonds d'actions canadiennes CC&L Manuvie
Fonds d'actions mondiales Beutel Goodman Manuvie	Fonds PSR équilibré Fonds Éthiques Manuvie
Fonds d'actions canadiennes (BlackRock) Manuvie	Fonds PSR d'actions canadiennes Fonds Éthiques Manuvie
Fonds indiciel LifePath® 2020 (BlackRock) Manuvie	Fonds PSR d'actions américaines Fonds Éthiques Manuvie
Fonds indiciel LifePath® 2025 (BlackRock) Manuvie	Fonds de répartition d'actifs canadiens (Fidelity) Manuvie
Fonds indiciel LifePath® 2030 (BlackRock) Manuvie	Fonds Frontière Nord (Fidelity) Manuvie
Fonds indiciel LifePath® 2035 (BlackRock) Manuvie	Fonds d'actions mondiales (Fidelity) Manuvie
Fonds indiciel LifePath® 2040 (BlackRock) Manuvie	Fonds de répartition d'actifs mondiaux Fidelity Manuvie
Fonds indiciel LifePath® 2045 (BlackRock) Manuvie	Fonds d'actions américaines Fiera Capital Manuvie

*PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l.
1250, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 2500, Montréal (Québec) Canada H3B 4Y1
Tél. : +1 514 205-5000, Téléc. : +1 514 879-1502, www.pwc.com/ca/fr*

« PwC » s'entend de PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l., société à responsabilité limitée de l'Ontario.



Fonds d'actions canadiennes (Foyston, Gordon & Payne) Manuvie
Fonds diversifié FGP Manuvie
Fonds d'actions internationales FGP Manuvie
Fonds d'actions mondiales Franklin Manuvie
Fonds d'actions américaines Gestion de Placements GE Manuvie
Fonds d'obligations Guardian Manuvie
Fonds équilibré Guardian Manuvie
Fonds d'actions canadiennes Guardian Manuvie
Fonds d'actions canadiennes de croissance (Guardian) Manuvie
Fonds d'actions américaines Guardian Manuvie
Fonds d'actions internationales Guardian Manuvie
Fonds d'actions mondiales Guardian Manuvie
Fonds d'actions mondiales Hexavest Manuvie
Fonds de titres de créance des marchés émergents HSBC Manuvie
Fonds d'actions américaines à faible capitalisation de qualité Invesco Manuvie
Fonds d'actions internationales Invesco Manuvie
Fonds d'actions mondiales (Invesco Trimark) Manuvie
Fonds d'actions mondiales à faible capitalisation Invesco Manuvie
Fonds d'obligations Jarislowsky Fraser Manuvie
Fonds équilibré (Jarislowsky Fraser) Manuvie
Fonds d'actions canadiennes (Jarislowsky Fraser) Manuvie
Fonds d'actions américaines Jarislowsky Fraser Manuvie
Fonds d'actions mondiales à faible capitalisation Lazard Manuvie
Fonds mondial d'infrastructures Lazard Manuvie
Fonds d'actions américaines Mackenzie Manuvie
Fonds d'actions américaines (Mawer) Manuvie
Fonds d'actions internationales (Mawer) Manuvie
Fonds portefeuille PSR Équilibré Meritas Manuvie
Fonds PSR mensuel de dividendes et de revenu Meritas Manuvie
Fonds PSR indiciel Jantzi Social® Meritas Manuvie
Fonds PSR d'actions américaines Meritas Manuvie

Fonds PSR d'actions internationales Meritas Manuvie
Fonds à revenu fixe (MFS) Manuvie
Fonds d'actions américaines (MFS) Manuvie
Fonds d'actions mondiales de croissance (MFS) Manuvie
Fonds d'actions internationales (MFS) Manuvie
Fonds d'obligations canadiennes de base Plus PIMCO Manuvie
Fonds d'actions canadiennes (Pyramis) Manuvie
Fonds institutionnel Passage 2015 Pyramis Manuvie
Fonds institutionnel Passage 2020 Pyramis Manuvie
Fonds institutionnel Passage 2025 Pyramis Manuvie
Fonds institutionnel Passage 2030 Pyramis Manuvie
Fonds institutionnel Passage 2035 Pyramis Manuvie
Fonds institutionnel Passage 2040 Pyramis Manuvie
Fonds institutionnel Passage 2045 Pyramis Manuvie
Fonds institutionnel Passage 2050 Pyramis Manuvie
Fonds institutionnel Passage 2055 Pyramis Manuvie
Fonds institutionnel Passage Revenu Pyramis Manuvie
Fonds portefeuille de revenu équilibré LifePoints Russell Manuvie
Fonds portefeuille de croissance équilibré LifePoints Russell Manuvie
Fonds portefeuille de croissance à long terme LifePoints Russell Manuvie
Fonds d'actions américaines Russell Manuvie
Fonds d'actions marchés émergents Schroders Manuvie
Fonds d'actions internationales indiciel synthétique neutre en devises GPTD Manuvie
Fonds d'obligations mondiales (Templeton) Manuvie
Fonds d'actions internationales Templeton Manuvie
Fonds d'actions mondiales Templeton Manuvie régimes enregistrés seulement

(collectivement, les « Fonds »)



Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de chacun des Fonds, qui comprennent le portefeuille de placements au 31 décembre 2015, les états de la situation financière aux 31 décembre 2015 et 2014, les états du résultat global, de l'évolution de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos les 31 décembre 2015 et 2014 (sauf tel qu'indiqué à la note 1 pour les Fonds ayant un exercice inférieur à un an), ainsi que les notes annexes constituées d'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

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

Responsabilité de l'auditeur

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

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

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

Opinion

À notre avis, les états financiers de chacun des Fonds donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chacun des Fonds aux 31 décembre 2015 et 2014, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie de chacun des Fonds pour les exercices clos les 31 décembre 2015 et 2014 (sauf tel qu'indiqué à la note 1 pour les Fonds ayant un exercice inférieur à un an), conformément aux Normes internationales d'information financière.



Paragraphe d'autres points

Tel qu'indiqué à la note 1 pour certains Fonds les informations comparatives ne sont pas auditées. Par conséquent, nous n'émettons pas d'opinion sur ces données.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.¹

¹ FCPA auditeur, FCA, permis de comptabilité publique n° A106777



Les noms Manuvie et Investissements Manuvie, le logo qui les accompagne, les quatre cubes et les mots « solide, fiable, sûre, avant-gardiste » sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance Vie Manufacturiers qu'elle et ses sociétés affiliées utilisent sous licence.