



FONDS DISTINCTS DE L'ÉQUITABLE | Épargne et retraite

Rapport annuel

le 31 décembre 2019

TABLE DES MATIÈRES

Rapport des auditeurs indépendants	1
Fonds à revenu accumulé	4
Fonds d'obligations canadiennes à gestion active	7
Fonds de croissance américaine	11
Fonds profilé	14
Fonds d'actions canadiennes	17
Fonds de placement en actions ordinaires	20
Portefeuille de croissance équilibré à gestion active de l'Équitable	23
Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable	26
Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable	29
Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B)	32
Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect)	35
Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable	38
Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable	41
Fonds américain Dynamique de l'Équitable	44
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable	47
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable	50
Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable	53
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable	56
Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable	59
Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable	62
Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable	65
Fonds de rendement diversifié Invesco de l'Équitable	68
Fonds Europlus Invesco de l'Équitable	71
Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable	74
Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable	77
Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable	80
Portefeuille de croissance équilibré Tacticiel Invesco de l'Équitable	83
Portefeuille de revenu équilibré Tacticiel Invesco de l'Équitable	86
Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable	89
Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable	92
Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable	95
Fonds de croissance de petites capitalisations mondiales Mackenzie de l'Équitable	98
Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable	101
Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable	104
Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable	107
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable	110
Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable	113
Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable	116
Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable	119
Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable	122
Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable	125
Fonds de croissance Templeton de l'Équitable	128
Fonds du marché monétaire	131
Notes afférentes aux états financiers	134



RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

À l'intention des administrateurs de L'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada et des porteurs d'unités des fonds distincts de L'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada (les « fonds ») énumérés ci-dessous :

Fonds à revenu accumulé	Fonds Europlus Invesco de l'Équitable
Fonds d'obligations canadiennes à gestion active	Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable
Fonds de croissance américaine	Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable
Fonds profilé	Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable
Fonds d'actions canadiennes	Portefeuille de croissance équilibré Tacticiel Invesco de l'Équitable
Fonds de placement en actions ordinaires	Portefeuille de revenu équilibré Tacticiel Invesco de l'Équitable
Portefeuille de croissance équilibré à gestion active de l'Équitable	Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable
Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable	Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable
Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable	Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable
Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B)	Fonds de croissance de petites capitalisations mondiales Mackenzie de l'Équitable
Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect)	Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable
Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable	Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable
Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable	Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable
Fonds américain Dynamique de l'Équitable	Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable
Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable	Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable	Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable
Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable	Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable
Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable	Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable
Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable	Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable
Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable	Fonds de croissance Templeton de l'Équitable
Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable	Fonds du marché monétaire
Fonds de rendement diversifié Invesco de l'Équitable	

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de chacun des fonds, qui comprennent :

- les états de la situation financière au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018;
- les états du résultat global pour les exercices clos à ces dates;
- les états de l'évolution de l'actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat pour les exercices clos à ces dates;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables;

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des fonds au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section **Responsabilités des auditeurs à l'égard de l'audit des états financiers** de notre rapport des auditeurs.

Nous sommes indépendants des fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités qui nous incombent selon ces règles.

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

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

- du tableau des titres en portefeuille;
- du rendement composé annuel net;
- des faits saillants financiers.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons et n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations identifiées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport des auditeurs.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport des auditeurs contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

En outre :

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

KPMG s.r.l. / SNCRL

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Waterloo, Canada, le 11 février 2020

Fonds à revenu accumulé

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
43 431	Fonds de titres à revenu fixe canadien MFS	2 438 607	2 428 080	100,00
	Comptes créditeurs	(26)	(26)	(0,00)
	Actif net	2 438 581	2 428 054	100,00

Le Fonds à revenu accumulé est investi dans le Fonds de titres à revenu fixe canadien MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
183 049 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	194 108 090	192 092 672
81 550 000	Province de l'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	85 392 560	84 430 601
81 625 000	Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,35 %, 15 sept. 2023	83 087 660	83 395 653
50 290 000	Province de l'Alberta, 2,35 %, 1 ^{er} juin 2025	50 021 500	50 912 613
33 450 000	Province de l'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	34 822 270	39 224 101
36 225 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,65 %, 3 juin 2024	37 449 330	38 714 745
28 420 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	32 622 430	34 824 038
26 515 000	Province de l'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	30 554 630	34 452 051
31 960 000	Province de l'Alberta, 2,90 %, 20 sept. 2029	32 046 020	33 618 917
26 035 000	Province du Manitoba, 4,05 %, 5 sept. 2045	28 480 270	33 102 804
25 895 000	Province de l'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	28 830 700	30 412 587
26 945 000	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	25 638 170	29 219 348
28 015 000	Province de l'Ontario, 3,15 %, 2 juin 2022	30 524 710	28 920 780
21 535 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,70 %, 18 juin 2037	27 750 050	28 439 289
25 925 000	Gouvernement du Canada, 1,00 %, 1 ^{er} juin 2027	23 461 280	24 649 213
18 270 000	Obligation du Trésor des États-Unis, 2,50 %, 31 déc. 2020	18 428 500	23 922 352
23 450 000	Province de Québec, 2,30 %, 1 ^{er} sept. 2029	23 698 570	23 688 224
22 680 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,50 %, 2 déc. 2024	22 694 320	22 813 266
21 820 000	Wells Fargo & Company, 3,88 %, 21 mai 2025	22 318 490	22 756 332
22 035 000	Province de l'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2025	22 470 510	22 642 310
15 230 000	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2033	24 098 900	22 547 156
21 380 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2027	21 457 180	22 358 815
19 490 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,20 %, 18 juin 2044	19 943 730	22 170 928
18 945 000	Citigroup Inc., 3,39 %, 18 nov. 2021	18 959 280	19 439 802
18 445 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,60 %, 14 août 2026	18 059 680	19 004 116

Fonds à revenu accumulé

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	2 428 080 \$	2 584 614 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	2 428 080	2 584 614
Passif		
Comptes créditeurs	26	84
	26	84
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	2 428 054 \$	2 584 530 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	47,08 \$	44,09 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	73 910 \$	79 341 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	104 454	(41 498)
	178 364	37 843
Charges		
Frais de gestion (note 5)	9 127	9 585
Frais d'assurance, TVH et autres charges	716	816
	9 843	10 401
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	168 521 \$	27 442 \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	3,09 \$	0,45 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	2 584 530 \$	2 776 654 \$
Cotisations des titulaires de contrat	99 550	102 377
Retraits des titulaires de contrat	(424 547)	(321 943)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(324 997)	(219 566)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	168 521	27 442
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	2 428 054 \$	2 584 530 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	73 910 \$	79 341 \$
Charges d'exploitation payées	(9 901)	(10 347)
Produit de la vente de placements	343 262	241 831
Achat de placements	(82 274)	(90 532)
Cotisations des titulaires de contrat	99 550	102 377
Retraits des titulaires de contrat	(424 547)	(321 943)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	727
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	727
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	(727)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds à revenu accumulé

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	novembre 1969	6,8 %	3,4 %	3,0 %	4,2 %	s. o.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	47,08 \$		44,09 \$	43,60 \$	42,58 \$	41,68 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	51 575		58 617	63 690	72 444	82 667
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	0,40 %	0,58 %	0,40 %	0,39 %	0,39 %	0,39 %
Actif net (en milliers) ¹	2 428 \$		2 585 \$	2 777 \$	3 085 \$	3 445 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	3,24 %		3,41 %	3,24 %	4,31 %	6,17 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Revenus de placement à recevoir	244 691	244 691	0,59
	Trésorerie	347 161	347 161	0,82
	Comptes créditeurs	(2 660)	(2 660)	(0,01)
		589 192	589 192	1,40
2 174 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	2 719 212	2 658 021	
2 450 000	Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,75 %, 15 mars 2020	2 483 968	2 459 484	
1 400 000	Teranet Holdings LP, 4,81 %, 16 déc. 2020	1 436 960	1 431 775	
900 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 4,86 %, 12 sept. 2023	977 085	967 507	
925 000	Banque Nationale du Canada, 2,98 %, 4 mars 2024	925 000	942 889	
850 000	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	903 388	919 773	
850 000	Metro inc., 2,68 %, 5 déc. 2022	860 442	857 292	
750 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,62 %, 22 déc. 2021	762 818	757 442	
570 000	Province du Manitoba, 4,65 %, 5 mars 2040	723 444	745 689	
750 000	Dollarama Inc., 2,20 %, 10 nov. 2022	739 335	745 283	
750 000	Banque de Montréal, 1,61 %, 28 oct. 2021	745 117	743 509	
700 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,36 %, 8 nov. 2022	709 422	703 247	
500 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	652 789	673 441	
600 000	Rogers Communications inc., 4,00 %, 6 juin 2022	638 374	623 926	
530 000	Province de l'Alberta, 3,30 %, 1 ^{er} déc. 2046	555 631	596 452	
500 000	Trillium Health Partners, 3,70 %, 20 déc. 2058	500 000	567 075	
400 000	Province de Québec, 6,25 %, 1 ^{er} juin 2032	580 248	563 483	
380 000	Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 ^{er} juin 2037	535 257	562 923	
480 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 3,70 %, 17 oct. 2048	526 786	556 239	
450 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2048	505 112	544 373	
530 000	Province de l'Alberta, 1,60 %, 1 ^{er} sept. 2022	530 450	525 887	
500 000	PSP Capital Inc., 3,00 %, 5 nov. 2025	500 782	524 281	
400 000	Province de l'Ontario, 4,70 %, 2 juin 2037	525 019	522 349	
500 000	TransCanada PipeLines, Ltd., 3,69 %, 19 juill. 2023	522 175	520 635	
500 000	Province de l'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	526 880	516 707	
500 000	Province de l'Ontario, 3,15 %, 2 juin 2022	539 345	514 859	
500 000	Wells Fargo & Company, 3,18 %, 8 févr. 2024	500 000	510 886	
500 000	Goldman Sachs Group Inc., 3,55 %, 12 févr. 2021	510 160	507 166	
500 000	OMERS Finance Trust, 2,60 %, 14 mai 2029	499 475	505 820	
500 000	Sienna Senior Living, 3,11 %, 4 nov. 2024	500 000	503 141	
440 000	Municipalité régionale de York, 4,00 %, 31 mai 2032	502 260	503 072	
500 000	Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,10 %, 15 sept. 2029	510 400	500 325	
500 000	Banque Nationale du Canada, 2,58 %, 3 févr. 2025	500 202	500 039	
500 000	Central 1 Credit Union, 2,58 %, 6 déc. 2023	500 000	498 705	
440 000	NAV Canada, 3,53 %, 23 févr. 2046	473 836	498 058	
500 000	Waste Management of Canada, 2,60 %, 23 sept. 2026	498 950	497 001	
355 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 18 juin 2040	481 834	495 730	
340 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 déc. 2035	468 238	471 572	
330 000	La Corporation Financière Power, 6,90 %, 11 mars 2033	437 402	449 747	
430 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} nov. 2021	426 667	426 567	
400 000	Province de l'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2024	444 536	424 741	
325 000	Province de l'Alberta, 4,50 %, 1 ^{er} déc. 2040	399 058	420 643	
350 000	FortisBC Energy Inc., 4,25 %, 9 déc. 2041	399 479	420 090	
400 000	Algonquin Power Co., 4,65 %, 15 févr. 2022	422 200	418 214	
400 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,23 %, 24 juill. 2024	420 540	416 429	
400 000	Banque Royale du Canada, 2,35 %, 2 juill. 2024	400 000	397 812	
290 000	407 International Inc., 6,47 %, 27 juill. 2029	384 523	384 311	
300 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	350 100	377 887	
365 000	Province de l'Ontario, 2,60 %, 2 juin 2027	375 662	373 808	
350 000	Bell Canada, 2,70 %, 27 févr. 2024	351 750	351 776	
300 000	Alberta Powerline LP, 4,07 %, 1 ^{er} mars 2054	300 000	338 312	
300 000	Algonquin Power Co., 4,60 %, 29 janv. 2029	299 856	326 179	
310 000	La Compagnie d'Assurance-vie Manufacturers, 3,18 %, 22 nov. 2027	327 679	316 744	
250 000	Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	293 540	311 991	
300 000	Mondelez International Inc., 3,25 %, 7 mars 2025	298 641	306 635	
300 000	Finning International Inc., 2,84 %, 29 sept. 2021	300 000	302 379	

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
290 000	Alectra Inc., 3,24 %, 21 nov. 2024	315 549	302 189	
300 000	Banque de Montréal, 2,57 %, 1 ^{er} juin 2027	301 410	301 003	
290 000	Financière Sunlife inc., 3,05 %, 19 sept. 2028	302 499	295 310	
300 000	Ville de Toronto, 2,60 %, 24 sept. 2039	297 867	291 520	
270 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	262 024	275 606	
270 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} mars 2020	269 622	269 878	
200 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 5,60 %, 21 févr. 2034	254 290	266 218	
250 000	Nova Scotia Power, 3,57 %, 5 avr. 2049	250 000	266 005	
250 000	Honda Canada Finance Inc., 3,44 %, 23 mai 2025	250 000	260 001	
250 000	Banque Royale du Canada, 3,30 %, 26 sept. 2023	250 000	257 814	
250 000	Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,80 %, 15 juin 2021	260 160	257 174	
250 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,45 %, 11 mars 2022	261 200	255 411	
250 000	Toyota Crédit Canada inc., 2,64 %, 27 mars 2024	249 978	251 918	
250 000	Crédit Ford du Canada Limitée, 2,45 %, 7 mai 2020	249 750	249 943	
250 000	Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 1 ^{er} févr. 2030	248 240	248 663	
170 000	Gouvernement du Canada, 4,00 %, 1 ^{er} juin 2041	236 731	236 773	
200 000	Province de l'Ontario, 2,80 %, 2 juin 2048	219 872	211 723	
210 000	TransCanada Trust, 4,65 %, 18 mai 2077	216 038	203 602	
200 000	Pipelines Enbridge Inc., 2,93 %, 30 nov. 2022	205 534	203 568	
200 000	Banque de Montréal, 2,85 %, 6 mars 2024	204 460	202 939	
200 000	Crédit Ford du Canada Limitée, 4,46 %, 13 nov. 2024	200 000	201 565	
195 000	Hydro One Inc., 3,20 %, 13 janv. 2022	201 439	199 242	
200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,35 %, 28 août 2024	200 000	198 324	
200 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 oct. 2029	200 000	196 782	
200 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,65 %, 17 oct. 2050	197 084	190 640	
150 000	Province de l'Ontario, 3,50 %, 2 juin 2043	180 268	175 418	
150 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	162 269	157 150	
100 000	Dollarama Inc., 2,34 %, 22 juill. 2021	101 902	100 050	
100 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,50 %, 2 déc. 2024	100 696	99 968	
100 000	John Deere Financial, 2,40 %, 17 sept. 2024	99 977	99 392	
75 000	FortisBC Energy Inc., 2,82 %, 9 août 2049	74 955	72 319	
50 000	Municipalité régionale de York, 3,75 %, 13 mai 2043	57 841	58 399	
	Total des obligations	41 083 682	41 356 828	98,14
7 500	Société financière Manuvie	194 956	193 200	0,46
	Actif net	41 867 830	42 139 220	100,00

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	41 550 028 \$	36 669 356 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	347 161	358 745
Revenus de placement à recevoir	244 691	207 813
	<u>42 141 880</u>	<u>37 235 914</u>
Passif		
Comptes créditeurs	2 660	7 088
	<u>2 660</u>	<u>7 088</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>42 139 220 \$</u>	<u>37 228 826 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	22,65 \$	21,59 \$
Série B	21,11 \$	20,24 \$
Série Sélect	11,76 \$	11,16 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 320 852 \$	1 350 609 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 659 008	(1 042 182)
	<u>2 979 860</u>	<u>308 427</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	839 715	849 733
Frais d'assurance, TVH et autres charges	115 654	109 324
	<u>955 369</u>	<u>959 057</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 024 491 \$</u>	<u>(650 630) \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,09 \$	(0,39) \$
Série B	0,90 \$	(0,51) \$
Série Sélect	0,58 \$	(0,13) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	37 228 826 \$	50 864 104 \$
Cotisations des titulaires de contrat	15 789 882	5 971 948
Retraits des titulaires de contrat	(12 903 979)	(18 956 596)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>2 885 903</u>	<u>(12 984 648)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 024 491</u>	<u>(650 630)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>42 139 220 \$</u>	<u>37 228 826 \$</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 260 235 \$	1 297 125 \$
Charges d'exploitation payées	(959 797)	(955 268)
Produit de la vente de placements	52 202 019	23 966 640
Achat de placements	(55 399 944)	(11 606 920)
Cotisations des titulaires de contrat	15 789 882	5 971 948
Retraits des titulaires de contrat	(12 903 979)	(18 956 596)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(11 584)</u>	<u>(283 071)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(11 584)</u>	<u>(283 071)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	358 745	641 816
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>347 161 \$</u>	<u>358 745 \$</u>

Fonds d'obligations canadiennes à gestion active

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	juin 1992	4,9 %	1,2 %	0,9 %	1,9 %	s. o.
Série B	septembre 2006	4,3 %	0,5 %	0,2 %	1,4 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	5,4 %	1,6 %	1,2 %	s. o.	2,1 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	22,65 \$		21,59 \$	21,91 \$	21,85 \$	21,83 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	21,11 \$		20,24 \$	20,69 \$	20,77 \$	20,89 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,76 \$		11,16 \$	11,30 \$	11,23 \$	11,18 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	831 845		927 427	1 510 667	1 906 768	2 055 768
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	36 218		46 264	61 237	95 682	115 384
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 915 884		1 457 778	1 461 356	1 431 559	657 960
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,48 %	2,50 %	2,46 %	2,46 %	2,46 %	2,46 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,13 %	3,15 %	3,12 %	3,13 %	3,13 %	3,13 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,11 %	2,13 %	2,11 %	2,11 %	2,12 %	2,13 %
Actif net (en milliers) ¹	42 139 \$		37 229 \$	50 864 \$	59 725 \$	54 650 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	128,31 %		28,39 %	122,09 %	7,93 %	13,38 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de croissance américaine

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
832 219	Fonds d'actions américaines core MFS	12 839 398	14 260 231	100,01
	Comptes créditeurs	(1 304)	(1 304)	(0,01)
	Actif net	12 838 094	14 258 927	100,00

Le Fonds de croissance américaine est investi dans le Fonds d'actions américaines core MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
16 102	Alphabet Inc., catégorie A	17 758 980	28 005 643
140 757	JPMorgan Chase & Co.	14 271 550	25 479 533
119 481	Microsoft Corporation	14 254 520	24 467 479
148 128	Medtronic PLC	13 161 940	21 822 291
53 785	MasterCard Incorporated, catégorie A	11 652 140	20 854 276
109 792	Johnson & Johnson	14 531 670	20 796 745
435 257	Bank of America Corporation	12 316 770	19 906 449
79 560	Visa Inc., catégorie A	11 172 730	19 412 445
64 729	American Tower Corporation REIT	11 162 610	19 317 254
41 730	Thermo Fisher Scientific Inc.	10 162 320	17 604 215
61 826	Accenture PLC, catégorie A	9 621 280	16 905 434
93 357	Fidelity National Information Services Inc.	10 173 830	16 861 705
282 677	Comcast Corporation, catégorie A	10 628 660	16 507 148
67 800	Honeywell International Inc.	10 079 020	15 583 379
42 003	Becton, Dickinson and Company	10 402 360	14 834 059
73 987	Danaher Corporation	8 083 080	14 745 717
50 488	Facebook Inc.	8 446 840	13 456 435
92 605	Nasdaq Inc.	8 063 400	12 879 013
33 438	Apple Inc.	5 698 460	12 750 552
42 071	Goldman Sachs Group Inc.	8 230 900	12 561 374
75 297	Texas Instruments Incorporated	7 875 980	12 543 801
28 099	Adobe Inc.	7 222 760	12 034 093
328 917	Enterprise Products Partners LP	9 039 450	12 027 563
15 581	Sherwin-Williams Company	6 563 130	11 806 594
68 336	Eli Lilly and Company	8 128 730	11 662 798

Fonds de croissance américaine

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	14 260 231 \$	14 184 242 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	14 260 231	14 184 242
Passif		
Comptes créditeurs	1 304	3 860
	1 304	3 860
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	14 258 927 \$	14 180 382 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	23,76 \$	19,49 \$
Série B	22,75 \$	18,75 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	204 592 \$	228 341 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 154 403	308 066
	3 358 995	536 407
Charges		
Frais de gestion (note 5)	420 230	440 326
Frais d'assurance, TVH et autres charges	89 029	92 250
	509 259	532 576
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	2 849 736 \$	3 831 \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	4,37 \$	- \$
Série B	4,14 \$	0,04 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	14 180 382 \$	15 177 621 \$
Cotisations des titulaires de contrat	1 416 441	2 249 554
Retraits des titulaires de contrat	(4 187 632)	(3 250 624)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(2 771 191)	(1 001 070)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	2 849 736	3 831
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	14 258 927 \$	14 180 382 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 194 534 \$	1 366 029 \$
Charges d'exploitation payées	(482 254)	(502 265)
Produit de la vente de placements	3 835 586	2 979 058
Achat de placements	(1 776 675)	(2 841 752)
Cotisations des titulaires de contrat	1 416 441	2 249 554
Retraits des titulaires de contrat	(4 187 632)	(3 250 624)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds de croissance américaine

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	février 1999	21,9 %	11,1 %	10,4 %	11,0 %	s. o.
Série B	septembre 2006	21,4 %	10,6 %	9,9 %	10,6 %	s. o.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	23,76 \$		19,49 \$	19,51 \$	17,34 \$	17,00 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	22,75 \$		18,75 \$	18,83 \$	16,81 \$	16,54 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	555 740		674 352	724 048	834 748	1 105 873
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	46 472		55 316	55 791	62 968	89 406
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,31 %	3,36 %	3,33 %	3,32 %	3,33 %	3,32 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,72 %	3,77 %	3,73 %	3,73 %	3,71 %	3,70 %
Actif net (en milliers) ¹	14 259 \$		14 180 \$	15 178 \$	15 533 \$	20 279 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	12,36 %		18,93 %	24,33 %	17,99 %	23,11 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds profilé

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 421 428	Fonds équilibré MFS	16 909 512	15 669 394	100,01
	Comptes créditeurs	(1 243)	(1 243)	(0,01)
	Actif net	16 908 269	15 668 151	100,00

Le Fonds profilé est investi dans le Fonds équilibré MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Ce fonds n'a que cinq titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
6 949 769	Fonds de titres à revenu fixe canadien MFS	393 488 770	388 539 344
17 272 526	Fonds d'actions mondiales de recherche MFS	270 663 710	329 787 799
27 516 147	Fonds d'actions canadiennes de recherche MFS	284 724 610	301 040 412
6 562 662	Fonds du marché monétaire canadien MFS	65 626 630	65 626 622
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	23 028 646	23 028 646

Fonds profilé

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	15 669 394 \$	15 299 875 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	15 669 394	15 299 875
Passif		
Comptes créditeurs	1 243	3 611
	1 243	3 611
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	15 668 151 \$	15 296 264 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	30,98 \$	27,24 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	413 719 \$	414 373 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	2 109 717	(543 291)
	2 523 436	(128 918)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	412 332	429 455
Frais d'assurance, TVH et autres charges	61 487	62 483
	473 819	491 938
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	2 049 617 \$	(620 856) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	3,81 \$	(1,06) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	15 296 264 \$	17 493 198 \$
Cotisations des titulaires de contrat	892 090	2 452 979
Retraits des titulaires de contrat	(2 569 820)	(4 029 057)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(1 677 730)	(1 576 078)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	2 049 617	(620 856)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	15 668 151 \$	15 296 264 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 209 662 \$	1 010 152 \$
Charges d'exploitation payées	(465 458)	(479 536)
Produit de la vente de placements	2 437 918	3 519 469
Achat de placements	(1 504 392)	(2 474 007)
Cotisations des titulaires de contrat	892 090	2 452 979
Retraits des titulaires de contrat	(2 569 820)	(4 029 057)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds profilé

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	septembre 1994	13,7 %	5,1 %	4,4 %	4,8 %	s. o.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	30,98 \$		27,24 \$	28,34 \$	26,67 \$	25,88 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	505 777		561 550	617 282	660 861	724 950
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,89 %	2,93 %	2,89 %	2,88 %	2,88 %	2,88 %
Actif net (en milliers) ¹	15 668 \$		15 296 \$	17 493 \$	17 623 \$	18 764 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	9,38 %		14,83 %	11,25 %	13,81 %	111,71 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions canadiennes

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
4 098 060	Fonds d'actions canadiennes plus MFS	50 979 141	58 903 049	100,01
	Comptes créditeurs	(4 468)	(4 468)	(0,01)
	Actif net	50 974 673	58 898 581	100,00

Le Fonds d'actions canadiennes est investi dans le Fonds d'actions canadiennes plus MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
37 574	Banque Royale du Canada	2 875 590	3 860 729
50 361	La Banque Toronto-Dominion	2 677 580	3 667 792
46 938	Enbridge Inc.	2 282 180	2 423 409
32 329	La Banque de Nouvelle-Écosse	2 130 690	2 371 332
6 650	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	1 306 640	2 201 350
45 970	Suncor Énergie Inc.	1 691 350	1 956 483
25 190	Corporation TC Énergie	1 390 090	1 742 140
21 612	Mines Agnico Eagle Limitée	1 217 580	1 728 528
64 064	Société financière Manuvie	1 457 830	1 688 727
28 443	TELUS Corporation	1 269 470	1 430 114
10 545	Franco-Nevada Corporation	959 940	1 413 979
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 398 074	1 398 074
33 175	Canadian Natural Resources Limited	1 188 150	1 393 350
11 324	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	642 520	1 330 230
996	Constellation Software Inc.	658 740	1 256 115
29 652	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B, à droit de vote subalterne	617 580	1 221 959
18 997	Nutrien Ltd.	1 007 840	1 181 043
10 753	CGI Inc.	728 570	1 168 529
8 541	Waste Connections Inc.	623 280	1 007 411
12 484	Brookfield Asset Management Inc.	747 820	936 675
13 856	Rogers Communications Inc.	944 570	893 435
8 868	Thomson Reuters Corporation	450 160	823 749
17 348	Boardwalk Real Estate Investment Trust REIT	718 560	796 794
13 819	Emera Incorporated	646 110	770 962
5 474	Intact Corporation financière	474 010	768 659

Fonds d'actions canadiennes

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	58 903 049 \$	45 845 477 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	58 903 049	45 845 477
Passif		
Comptes créditeurs	4 468	10 443
	4 468	10 443
	58 898 581 \$	45 835 034 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat		
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	42,25 \$	35,13 \$
Série Sélect	17,69 \$	14,68 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 326 049 \$	1 140 632 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	9 517 751	(3 259 382)
	10 843 800	(2 118 750)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 270 486	1 180 264
Frais d'assurance, TVH et autres charges	183 666	196 596
	1 454 152	1 376 860
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	9 389 648 \$	(3 495 610) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	7,27 \$	(2,58) \$
Série Sélect	2,94 \$	(1,32) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	45 835 034 \$	46 532 942 \$
Cotisations des titulaires de contrat	14 654 766	10 782 230
Retraits des titulaires de contrat	(10 980 867)	(7 984 528)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	3 673 899	2 797 702
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	9 389 648	(3 495 610)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	58 898 581 \$	45 835 034 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	3 199 866 \$	2 079 023 \$
Charges d'exploitation payées	(1 460 126)	(1 344 800)
Produit de la vente de placements	5 246 486	3 858 170
Achat de placements	(10 660 125)	(7 390 095)
Cotisations des titulaires de contrat	14 654 766	10 782 230
Retraits des titulaires de contrat	(10 980 867)	(7 984 528)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds d'actions canadiennes

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	juin 1992	20,3 %	6,5 %	5,5 %	5,7 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	20,5 %	6,7 %	5,8 %	s. o.	7,4 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	42,25 \$		35,13 \$	37,86 \$	35,01 \$	32,14 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	17,69 \$		14,68 \$	15,77 \$	14,55 \$	13,34 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	752 701		839 637	939 769	1 053 419	1 206 241
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 531 753		1 113 379	694 710	522 246	342 847
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,93 %	2,95 %	2,93 %	2,93 %	2,93 %	2,93 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,67 %	2,69 %	2,68 %	2,68 %	2,69 %	2,71 %
Actif net (en milliers) ¹	58 899 \$		45 835 \$	46 533 \$	44 478 \$	43 345 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	10,04 %		8,05 %	11,92 %	12,28 %	14,52 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de placement en actions ordinaires

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
396 272	Fonds d'actions canadiennes plus MFS	4 637 016	5 695 782	100,00
	Comptes créditeurs	(180)	(180)	(0,00)
	Actif net	4 636 836	5 695 602	100,00

Le Fonds de placement en actions ordinaires est investi dans le Fonds d'actions canadiennes plus MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
37 574	Banque Royale du Canada	2 875 590	3 860 729
50 361	La Banque Toronto-Dominion	2 677 580	3 667 792
46 938	Enbridge Inc.	2 282 180	2 423 409
32 329	La Banque de Nouvelle-Écosse	2 130 690	2 371 332
6 650	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	1 306 640	2 201 350
45 970	Suncor Énergie Inc.	1 691 350	1 956 483
25 190	Corporation TC Énergie	1 390 090	1 742 140
21 612	Mines Agnico Eagle Limitée	1 217 580	1 728 528
64 064	Société financière Manuvie	1 457 830	1 688 727
28 443	TELUS Corporation	1 269 470	1 430 114
10 545	Franco-Nevada Corporation	959 940	1 413 979
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 398 074	1 398 074
33 175	Canadian Natural Resources Limited	1 188 150	1 393 350
11 324	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	642 520	1 330 230
996	Constellation Software Inc.	658 740	1 256 115
29 652	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B, à droit de vote subalterne	617 580	1 221 959
18 997	Nutrien Ltd.	1 007 840	1 181 043
10 753	CGI Inc.	728 570	1 168 529
8 541	Waste Connections Inc.	623 280	1 007 411
12 484	Brookfield Asset Management Inc.	747 820	936 675
13 856	Rogers Communications Inc.	944 570	893 435
8 868	Thomson Reuters Corporation	450 160	823 749
17 348	Boardwalk Real Estate Investment Trust REIT	718 560	796 794
13 819	Emera Incorporated	646 110	770 962
5 474	Intact Corporation financière	474 010	768 659

Fonds de placement en actions ordinaires

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	5 695 782 \$	8 380 968 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	5 695 782	8 380 968
Passif		
Comptes créditeurs	180	790
	180	790
	5 695 602 \$	8 380 178 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat		
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	81,32 \$	66,40 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	198 336 \$	225 189 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 554 024	(588 074)
	1 752 360	(362 885)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	78 193	92 768
Frais d'assurance, TVH et autres charges	15 947	24 083
	94 140	116 851
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 658 220 \$	(479 736) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	15,42 \$	(3,53) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	8 380 178 \$	10 149 999 \$
Cotisations des titulaires de contrat	246 592	309 299
Retraits des titulaires de contrat	(4 589 388)	(1 599 384)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(4 342 796)	(1 290 085)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 658 220	(479 736)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	5 695 602 \$	8 380 178 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	379 600 \$	396 357 \$
Charges d'exploitation payées	(94 750)	(111 402)
Produit de la vente de placements	4 591 214	1 443 042
Achat de placements	(533 268)	(437 912)
Cotisations des titulaires de contrat	246 592	309 299
Retraits des titulaires de contrat	(4 589 388)	(1 599 384)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds de placement en actions ordinaires

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	juillet 1966	22,5 %	8,4 %	7,4 %	7,6 %	s. o.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	81,32 \$		66,40 \$	70,33 \$	63,92 \$	57,67 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	70 039		126 210	144 324	160 086	178 424
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	1,20 %	1,27 %	1,20 %	1,20 %	1,20 %	1,20 %
Actif net (en milliers) ¹	5 696 \$		8 380 \$	10 150 \$	10 232 \$	10 289 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	6,59 %		4,55 %	6,40 %	7,14 %	9,87 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille de croissance équilibré à gestion active de l'Équitable

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Revenus de placement à recevoir	148 639	148 639	
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 554 724	1 554 724	
	Comptes créditeurs	(1 819)	(1 819)	
		1 701 544	1 701 544	6,16
19 745	SDPR S&P 500 Index ETF	7 557 664	8 254 037	
426 886	FINB BMO obligations totales	6 717 129	6 770 412	
200 800	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	5 163 534	5 449 712	
121 800	iShares MSCI EAFE Index ETF	3 131 447	3 344 628	
70 200	Vanguard FTSE Developed All Cap ex North America Index ETF	2 012 570	2 104 596	
	Total des placements	24 582 344	25 923 385	93,84
	Actif net	26 283 888	27 624 929	100,00

Portefeuille de croissance équilibré à gestion active de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	25 923 385 \$	16 911 606 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 554 724	1 237 333
Revenus de placement à recevoir	148 639	102 889
	<u>27 626 748</u>	<u>18 251 828</u>
Passif		
Comptes créditeurs	1 819	3 597
	<u>1 819</u>	<u>3 597</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>27 624 929 \$</u>	<u>18 248 231 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	13,78 \$	11,97 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	651 027 \$	433 976 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 042 729	(1 170 587)
	<u>3 693 756</u>	<u>(736 611)</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	485 409	343 287
Frais d'assurance, TVH et autres charges	116 358	79 211
	<u>601 767</u>	<u>422 498</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 091 989 \$</u>	<u>(1 159 109) \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,75 \$	(0,89) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	18 248 231 \$	14 085 588 \$
Cotisations des titulaires de contrat	15 455 103	9 721 749
Retraits des titulaires de contrat	(9 170 394)	(4 399 997)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>6 284 709</u>	<u>5 321 752</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 091 989</u>	<u>(1 159 109)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>27 624 929 \$</u>	<u>18 248 231 \$</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	634 927 \$	640 600 \$
Charges d'exploitation payées	(561 149)	(392 323)
Produit de la vente de placements	17 647 463	9 750 976
Achat de placements	(23 688 559)	(14 230 680)
Cotisations des titulaires de contrat	15 455 103	9 721 749
Retraits des titulaires de contrat	(9 170 394)	(4 399 997)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>317 391</u>	<u>1 090 325</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>317 391</u>	<u>1 090 325</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	1 237 333	147 008
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>1 554 724 \$</u>	<u>1 237 333 \$</u>

Portefeuille de croissance équilibré à gestion active de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	15,1 %	5,2 %	3,9 %	s. o.	5,2 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,78 \$		11,97 \$	12,78 \$	11,84 \$	11,32 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 005 497		1 524 911	1 102 595	659 868	478 865
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,53 %	2,56 %	2,57 %	2,60 %	2,65 %	2,72 %
Actif net (en milliers) ¹	27 625 \$		18 248 \$	14 086 \$	7 810 \$	5 420 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	81,43 %		62,66 %	77,85 %	116,82 %	231,59 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Revenus de placement à recevoir	45 407	45 407	
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	499 175	499 175	
	Comptes créditeurs	(641)	(641)	
		543 941	543 941	5,55
274 810	FINB BMO obligations totales	4 382 497	4 358 486	
108 100	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	2 713 393	2 933 834	
3 520	SDPR S&P 500 Index ETF	1 369 509	1 471 472	
16 200	iShares MSCI EAFE Index ETF	431 960	444 852	
1 500	Vanguard FTSE Developed All Cap ex North America Index ETF	42 532	44 970	
	Total des placements	8 939 891	9 253 614	94,45
	Actif net	9 483 832	9 797 555	100,00

Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	9 253 614 \$	7 209 404 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	499 175	363 139
Revenus de placement à recevoir	45 407	31 551
	<u>9 798 196</u>	<u>7 604 094</u>
Passif		
Comptes créditeurs	641	1 491
	<u>641</u>	<u>1 491</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>9 797 555 \$</u>	<u>7 602 603 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	12,39 \$	11,10 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	263 169 \$	236 861 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	901 569	(418 851)
	<u>1 164 738</u>	<u>(181 990)</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	185 993	175 428
Frais d'assurance, TVH et autres charges	34 696	33 120
	<u>220 689</u>	<u>208 548</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>944 049 \$</u>	<u>(390 538) \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,26 \$	(0,53) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	7 602 603 \$	8 509 366 \$
Cotisations des titulaires de contrat	3 159 442	1 927 812
Retraits des titulaires de contrat	(1 908 539)	(2 444 037)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>1 250 903</u>	<u>(516 225)</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>944 049</u>	<u>(390 538)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>9 797 555 \$</u>	<u>7 602 603 \$</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	266 806 \$	348 386 \$
Charges d'exploitation payées	(215 809)	(202 717)
Produit de la vente de placements	5 282 241	6 324 968
Achat de placements	(6 448 105)	(5 969 954)
Cotisations des titulaires de contrat	3 159 442	1 927 812
Retraits des titulaires de contrat	(1 908 539)	(2 444 037)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>136 036</u>	<u>(15 542)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>136 036</u>	<u>(15 542)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	363 139	378 681
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>499 175 \$</u>	<u>363 139 \$</u>

Portefeuille de revenu équilibré à gestion active de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	11,7 %	3,4 %	2,4 %	s. o.	3,5 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	12,39 \$		11,10 \$	11,65 \$	11,22 \$	10,97 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	790 614		685 062	730 471	742 745	290 158
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,47 %	2,53 %	2,50 %	2,54 %	2,60 %	2,69 %
Actif net (en milliers) ¹	9 798 \$		7 603 \$	8 509 \$	8 334 \$	3 182 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	62,66 %		73,95 %	66,34 %	111,20 %	284,97 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Revenus de placement à recevoir	150 197	150 197	
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 645 775	1 645 775	
	Comptes créditeurs	(1 978)	(1 978)	
		1 793 994	1 793 994	5,97
745 492	FINB BMO obligations totales	11 809 667	11 823 503	
221 350	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	5 692 602	6 007 439	
14 300	SDPR S&P 500 Index ETF	5 531 326	5 977 854	
125 141	iShares MSCI EAFE Index ETF	3 201 011	3 436 372	
34 500	Vanguard FTSE Developed All Cap ex North America Index ETF	1 003 946	1 034 310	
50	FINB BMO échelonné actions privilégiées	596	492	
	Total des placements	27 239 148	28 279 970	94,03
	Actif net	29 033 142	30 073 964	100,00

Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	28 279 970 \$	22 648 299 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 645 775	1 427 720
Revenus de placement à recevoir	150 197	115 174
	<u>30 075 942</u>	<u>24 191 193</u>
Passif		
Comptes créditeurs	1 978	4 715
	<u>1 978</u>	<u>4 715</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>30 073 964 \$</u>	<u>24 186 478 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	13,67 \$	12,16 \$
Série Sélect	12,95 \$	11,51 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	786 932 \$	675 235 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 013 448	(1 303 219)
	<u>3 800 380</u>	<u>(627 984)</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	563 022	511 601
Frais d'assurance, TVH et autres charges	129 697	109 995
	<u>692 719</u>	<u>621 596</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 107 661 \$</u>	<u>(1 249 580) \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,52 \$	(0,64) \$
Série Sélect	1,41 \$	(0,60) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	24 186 478 \$	24 012 433 \$
Cotisations des titulaires de contrat	5 476 730	4 881 878
Retraits des titulaires de contrat	(2 696 905)	(3 458 253)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>2 779 825</u>	<u>1 423 625</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>3 107 661</u>	<u>(1 249 580)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>30 073 964 \$</u>	<u>24 186 478 \$</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	784 210 \$	1 044 252 \$
Charges d'exploitation payées	(660 796)	(590 450)
Produit de la vente de placements	18 082 059	15 656 320
Achat de placements	(20 767 243)	(16 787 323)
Cotisations des titulaires de contrat	5 476 730	4 881 878
Retraits des titulaires de contrat	(2 696 905)	(3 458 253)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>218 055</u>	<u>746 424</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>218 055</u>	<u>746 424</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	1 427 720	681 296
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>1 645 775 \$</u>	<u>1 427 720 \$</u>

Portefeuille équilibré à gestion active de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	janvier 2011	12,5 %	4,1 %	2,9 %	s. o.	3,6 %
Série Sélect	septembre 2013	12,5 %	4,2 %	3,0 %	s. o.	4,2 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	13,67 \$		12,16 \$	12,80 \$	12,12 \$	11,74 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	12,95 \$		11,51 \$	12,12 \$	11,47 \$	11,09 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	258 414		266 000	262 106	298 268	336 196
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 049 391		1 819 867	1 704 942	1 395 228	306 025
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,52 %	2,54 %	2,55 %	2,55 %	2,61 %	2,67 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,52 %	2,54 %	2,50 %	2,50 %	2,56 %	2,61 %
Actif net (en milliers) ¹	30 074 \$		24 186 \$	24 012 \$	19 610 \$	7 339 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	70,43 %		66,38 %	62,34 %	109,06 %	266,99 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B)

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
50 548	Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	7 637 945	8 214 865	100,01
	Comptes créditeurs	(751)	(751)	(0,01)
	Actif net	7 637 194	8 214 114	100,00

Le Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B) est investi dans le Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 299 100	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	81 024 172	247 531 473
1 410 759	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	44 830 246	165 721 860
1 531 325	Banque Royale du Canada	109 021 885	157 343 644
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	154 117 664	154 117 664
442 006	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	65 804 011	146 317 246
1 780 218	La Banque Toronto-Dominion	86 697 077	129 653 277
933 737	Banque Canadienne Impériale de Commerce	79 816 300	100 899 620
993 034	Banque de Montréal	74 868 515	99 938 942
2 366 628	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	24 917 946	97 528 740
1 217 315	La Banque de Nouvelle-Écosse	69 268 968	89 290 055
1 693 421	Enbridge Inc.	67 620 661	87 431 326
1 608 668	Metro inc., catégorie A	33 614 224	86 208 518
1 016 020	Onex Corporation	68 680 388	83 486 363
1 479 637	TELUS Corporation	68 648 380	74 396 148
553 149	Franco-Nevada Corporation	44 529 351	74 171 749
2 813 093	Société financière Manuvie	67 304 180	74 153 131
1 390 711	ATCO LTD., catégorie I	56 225 075	69 215 686
630 855	CGI Inc., série A	48 111 545	68 555 013
1 476 687	Dollarama Inc.	48 261 495	65 904 541
915 406	Industries Toromont Ltée	25 042 598	64 618 510
1 021 672	Nutrien Ltd.	54 982 581	63 517 348
1 160 996	Fortis Inc.	53 048 335	62 554 464
1 516 838	Saputo inc.	45 716 133	60 976 888
1 773 540	Keyera Corp.	57 624 548	60 335 831
1 429 180	Canadian Natural Resources Limited	47 299 159	60 025 560

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	8 214 865 \$	8 885 613 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	8 214 865	8 885 613
Passif		
Comptes créditeurs	751	2 412
	751	2 412
	8 214 114 \$	8 883 201 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	8,45 \$	7,17 \$
Série B	8,04 \$	6,85 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	202 316 \$	212 449 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 584 959	(1 184 856)
	1 787 275	(972 407)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	266 278	295 026
Frais d'assurance, TVH et autres charges	33 315	35 524
	299 593	330 550
	1 487 682 \$	(1 302 957) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,34 \$	(1,05) \$
Série B	1,24 \$	(0,94) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	8 883 201 \$	10 841 360 \$
Cotisations des titulaires de contrat	747 845	2 387 019
Retraits des titulaires de contrat	(2 904 614)	(3 042 221)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(2 156 769)	(655 202)
	1 487 682	(1 302 957)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat		
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	8 214 114 \$	8 883 201 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	260 760 \$	212 449 \$
Charges d'exploitation payées	(301 253)	(329 122)
Produit de la vente de placements	2 578 475	2 453 750
Achat de placements	(381 213)	(1 681 875)
Cotisations des titulaires de contrat	747 845	2 387 019
Retraits des titulaires de contrat	(2 904 614)	(3 042 221)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série initiale et série B)

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	septembre 2006	17,8 %	1,6 %	2,5 %	-0,5 %	s. o.
Série B	septembre 2006	17,4 %	1,2 %	2,1 %	-0,9 %	s. o.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	8,45 \$		7,17 \$	8,17 \$	8,05 \$	6,91 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	8,04 \$		6,85 \$	7,83 \$	7,75 \$	6,66 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	727 123		949 260	977 389	1 317 782	1 372 647
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	257 435		302 754	364 982	466 368	558 422
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,24 %	3,28 %	3,20 %	3,21 %	3,57 %	3,48 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,62 %	3,66 %	3,62 %	3,64 %	3,98 %	3,89 %
Actif net (en milliers) ¹	8 214 \$		8 883 \$	10 841 \$	14 221 \$	13 200 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	4,26 %		16,94 %	122,36 %	17,52 %	4,92 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect)

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
103 747	Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	14 989 292	16 860 484	100,01
	Comptes créditeurs	(1 297)	(1 297)	(0,01)
	Actif net	14 987 995	16 859 187	100,00

Le Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect) est investi dans le Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 299 100	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	81 024 172	247 531 473
1 410 759	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	44 830 246	165 721 860
1 531 325	Banque Royale du Canada	109 021 885	157 343 644
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	154 117 664	154 117 664
442 006	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	65 804 011	146 317 246
1 780 218	La Banque Toronto-Dominion	86 697 077	129 653 277
933 737	Banque Canadienne Impériale de Commerce	79 816 300	100 899 620
993 034	Banque de Montréal	74 868 515	99 938 942
2 366 628	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	24 917 946	97 528 740
1 217 315	La Banque de Nouvelle-Écosse	69 268 968	89 290 055
1 693 421	Enbridge Inc.	67 620 661	87 431 326
1 608 668	Metro inc., catégorie A	33 614 224	86 208 518
1 016 020	Onex Corporation	68 680 388	83 486 363
1 479 637	TELUS Corporation	68 648 380	74 396 148
553 149	Franco-Nevada Corporation	44 529 351	74 171 749
2 813 093	Société financière Manuvie	67 304 180	74 153 131
1 390 711	ATCO LTD., catégorie I	56 225 075	69 215 686
630 855	CGI Inc., série A	48 111 545	68 555 013
1 476 687	Dollarama Inc.	48 261 495	65 904 541
915 406	Industries Toromont Ltée	25 042 598	64 618 510
1 021 672	Nutrien Ltd.	54 982 581	63 517 348
1 160 996	Fortis Inc.	53 048 335	62 554 464
1 516 838	Saputo inc.	45 716 133	60 976 888
1 773 540	Keyera Corp.	57 624 548	60 335 831
1 429 180	Canadian Natural Resources Limited	47 299 159	60 025 560

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	16 860 484 \$	15 054 269 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	16 860 484	15 054 269
Passif		
Comptes créditeurs	1 297	3 442
	1 297	3 442
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	16 859 187 \$	15 050 827 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	13,87 \$	11,72 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	408 999 \$	357 719 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	2 802 918	(1 958 624)
	3 211 917	(1 600 905)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	408 374	405 782
Frais d'assurance, TVH et autres charges	58 037	57 022
	466 411	462 804
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	2 745 506 \$	(2 063 709) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	2,18 \$	(1,61) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	15 050 827 \$	17 853 049 \$
Cotisations des titulaires de contrat	3 894 650	3 365 445
Retraits des titulaires de contrat	(4 831 796)	(4 103 958)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(937 146)	(738 513)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	2 745 506	(2 063 709)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	16 859 187 \$	15 050 827 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	527 151 \$	357 719 \$
Charges d'exploitation payées	(468 557)	(460 718)
Produit de la vente de placements	3 176 120	2 867 008
Achat de placements	(2 297 568)	(2 025 496)
Cotisations des titulaires de contrat	3 894 650	3 365 445
Retraits des titulaires de contrat	(4 831 796)	(4 103 958)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds d'actions canadiennes Bissett de l'Équitable (série Sélect)

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	18,3 %	2,7 %	3,4 %	s. o.	5,4 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,87 \$		11,72 \$	13,29 \$	12,80 \$	10,62 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 215 624		1 283 788	1 342 951	814 135	588 486
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,80 %	2,82 %	2,78 %	2,77 %	2,77 %	2,77 %
Actif net (en milliers) ¹	16 859 \$		15 051 \$	17 853 \$	10 419 \$	6 249 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	13,88 %		12,29 %	6,30 %	15,87 %	22,24 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
3 159 173	Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	122 778 852	142 906 153	100,01
	Comptes créditeurs	(10 950)	(10 950)	(0,01)
	Actif net	122 767 902	142 895 203	100,00

Le Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
149 000	Banque Royale du Canada	6 958 039	15 309 750
108 755	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	8 952 689	12 775 450
112 770	Banque Canadienne Impériale de Commerce	8 249 953	12 185 926
232 650	Enbridge Inc.	8 233 891	12 011 720
151 890	La Banque Toronto-Dominion	5 641 093	11 062 149
96 880	Banque de Montréal	6 285 786	9 750 003
131 240	La Banque de Nouvelle-Écosse	6 404 906	9 626 454
233 690	Canadian Utilities Limited, catégorie A	7 473 658	9 153 637
135 375	Brookfield Infrastructure Partners LP	6 415 644	8 780 423
133 515	Rogers Communications Inc., catégorie B	5 603 297	8 609 047
156 645	Fortis Inc.	4 086 425	8 440 033
160 490	TELUS Corporation	6 886 566	8 069 437
148 755	Metro inc., catégorie A	6 249 853	7 971 780
122 240	Brookfield Renewable Partners LP	4 713 241	7 371 072
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 895 318	6 895 318
288 485	Brookfield Property Partners LP	8 423 869	6 845 749
108 417	Nutrien Ltd.	5 933 822	6 740 285
248 665	Société financière Manuvie	6 259 409	6 554 809
108 540	BCE Inc.	6 408 946	6 529 766
457 270	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6 286 601	6 360 626
105 510	Financière Sunlife inc.	5 645 326	6 247 247
229 845	Fonds de placement immobilier RioCan	5 900 968	6 150 652
33 205	JPMorgan Chase & Co.	2 243 688	6 010 930
140 895	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	4 368 634	5 806 283
85 640	Les Compagnies Loblaw limitée	5 824 275	5 737 880

Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	142 906 153 \$	136 729 304 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	142 906 153	136 729 304
Passif		
Comptes créditeurs	10 950	31 297
	10 950	31 297
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	142 895 203 \$	136 698 007 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	21,34 \$	18,67 \$
Série B	20,54 \$	18,03 \$
Série Sélect	13,57 \$	11,84 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	4 869 743 \$	4 591 730 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	18 581 912	(11 987 315)
	23 451 655	(7 395 585)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 615 908	3 699 320
Frais d'assurance, TVH et autres charges	553 356	549 215
	4 169 264	4 248 535
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	19 282 391 \$	(11 644 120) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	2,76 \$	(1,57) \$
Série B	2,59 \$	(1,55) \$
Série Sélect	1,73 \$	(0,99) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	136 698 007 \$	153 876 069 \$
Cotisations des titulaires de contrat	19 905 289	26 955 928
Retraits des titulaires de contrat	(32 990 484)	(32 489 870)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(13 085 195)	(5 533 942)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	19 282 391	(11 644 120)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	142 895 203 \$	136 698 007 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	4 753 892 \$	6 217 384 \$
Charges d'exploitation payées	(4 073 760)	(4 126 454)
Produit de la vente de placements	21 365 183	18 939 835
Achat de placements	(8 960 120)	(15 496 823)
Cotisations des titulaires de contrat	19 905 289	26 955 928
Retraits des titulaires de contrat	(32 990 484)	(32 489 870)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds de revenu de dividendes Bissett de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	janvier 2004	14,3 %	2,7 %	3,2 %	5,7 %	s. o.
Série B	septembre 2006	13,9 %	2,4 %	2,9 %	5,4 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	14,6 %	2,9 %	3,5 %	s. o.	4,4 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	21,34 \$		18,67 \$	20,27 \$	19,70 \$	16,75 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	20,54 \$		18,03 \$	19,63 \$	19,15 \$	16,34 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,57 \$		11,84 \$	12,82 \$	12,44 \$	10,56 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	3 049 489		3 605 842	4 162 241	4 705 112	5 358 482
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	112 282		135 444	187 821	203 256	281 001
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	5 566 024		5 650 287	5 133 678	3 901 648	3 550 879
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,92 %	2,92 %	2,91 %	2,91 %	2,91 %	2,91 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,27 %	3,27 %	3,27 %	3,26 %	3,26 %	3,27 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,68 %	2,68 %	2,67 %	2,67 %	2,67 %	2,67 %
Actif net (en milliers) ¹	142 895 \$		136 698 \$	153 876 \$	145 115 \$	131 841 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	6,22 %		10,57 %	8,11 %	7,17 %	10,53 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
897 027	Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	9 963 136	9 598 102	100,01
	Comptes créditeurs	(704)	(704)	(0,01)
	Actif net	9 962 432	9 597 398	100,00

Le Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
53 464	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	3 567 835	4 011 404
30 085	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 535 697	3 534 085
9 647	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	2 966 104	3 193 446
6 751	Apple Inc.	2 018 210	2 574 385
24 969	Banque Royale du Canada	2 532 724	2 565 565
29 517	La Banque Toronto-Dominion	2 238 548	2 149 723
11 489	JPMorgan Chase & Co.	1 816 158	2 079 794
35 730	Fortis Inc.	1 580 271	1 925 132
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 858 376	1 858 376
15 592	Merck & Co., Inc.	1 649 931	1 841 535
44 326	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	1 785 469	1 826 674
8 681	Microsoft Corporation	1 512 794	1 777 775
10 936	The Procter & Gamble Company	1 522 269	1 773 766
16 403	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 816 730	1 772 508
15 550	CGI Inc., série A	1 592 643	1 689 819
31 130	Metro inc., catégorie A	1 509 549	1 668 257
8 536	Johnson & Johnson	1 512 190	1 616 947
22 430	The Coca-Cola Company	1 454 446	1 612 212
6 245	McDonald's Corporation	1 484 770	1 602 569
30 836	Enbridge Inc.	1 475 856	1 592 063
13 341	Duke Energy Corp.	1 474 029	1 580 179
15 062	Banque de Montréal	1 517 432	1 515 840
20 467	La Banque de Nouvelle-Écosse	1 559 544	1 501 254
21 399	Wells Fargo & Company	1 463 432	1 495 034
28 202	Pfizer Inc.	1 455 968	1 434 894

Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	9 598 102 \$	8 033 623 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	9 598 102	8 033 623
Passif		
Comptes créditeurs	704	1 753
	704	1 753
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	9 597 398 \$	8 031 870 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	9,62 \$	8,68 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	378 092 \$	297 140 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	761 257	(333 927)
	1 139 349	(36 787)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	212 389	193 648
Frais d'assurance, TVH et autres charges	33 302	30 469
	245 691	224 117
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	893 658 \$	(260 904) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,93 \$	(0,29) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	8 031 870 \$	8 387 819 \$
Cotisations des titulaires de contrat	2 128 201	2 249 305
Retraits des titulaires de contrat	(1 456 331)	(2 344 350)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	671 870	(95 045)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	893 658	(260 904)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	9 597 398 \$	8 031 870 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	575 714 \$	433 208 \$
Charges d'exploitation payées	(239 073)	(215 480)
Produit de la vente de placements	997 424	1 578 232
Achat de placements	(2 005 935)	(1 700 185)
Cotisations des titulaires de contrat	2 128 201	2 249 305
Retraits des titulaires de contrat	(1 456 331)	(2 344 350)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	730
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	730
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	(730)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds de revenu mensuel et de croissance Bissett de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	10,9 %	3,2 %	0,5 %	s. o.	-0,6 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	9,62 \$		8,68 \$	8,97 \$	8,76 \$	7,82 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	997 416		925 481	935 268	678 891	522 209
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,67 %	2,71 %	2,67 %	2,68 %	2,68 %	2,66 %
Actif net (en milliers) ¹	9 597 \$		8 032 \$	8 388 \$	5 949 \$	4 083 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	11,19 %		19,48 %	11,57 %	13,67 %	29,68 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds américain Dynamique de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
7 232 298	Fonds américain Dynamique	97 632 966	97 491 374	100,01
	Comptes créditeurs	(8 285)	(8 285)	(0,01)
	Actif net	97 624 681	97 483 089	100,00

Le Fonds américain Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds américain Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Ce fonds détient 24 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
217 300	Microsoft Corporation	34 859 135	44 428 755
219 400	JPMorgan Chase & Co.	35 368 983	39 652 642
832 100	Bank of America Corporation	36 530 617	37 995 976
187 500	Danaher Corporation	32 300 595	37 310 046
21 200	Alphabet Inc., catégorie A	37 182 107	36 814 223
128 700	Raytheon Company	35 896 203	36 665 735
274 400	Keysight Technologies, Inc.	35 817 457	36 511 625
89 000	MasterCard Incorporated, catégorie A	29 804 415	34 453 869
108 600	NVIDIA Corporation	30 044 720	33 130 232
246 000	NIKE Inc., catégorie B	30 328 077	32 311 725
102 200	Moody's Corporation	28 883 708	31 457 386
72 500	Thermo Fisher Scientific Inc.	29 092 164	30 536 576
123 600	Visa Inc., catégorie A	29 871 852	30 110 501
380 200	Applied Materials, Inc.	30 099 848	30 088 419
97 600	Air Products and Chemicals Inc.	30 597 708	29 735 273
38 900	Sherwin-Williams Company	27 492 313	29 430 183
261 100	Laboratoires Abbott	29 381 591	29 403 527
146 700	Kansas City Southern	29 919 770	29 130 517
110 300	Rockwell Automation, Inc.	29 736 374	28 982 624
152 000	The Walt Disney Company	28 518 382	28 501 958
83 400	MSCI Inc.	29 140 679	27 916 526
137 100	Zoetis Inc.	21 921 876	23 525 243
197 500	Merck & Co., Inc.	23 095 966	23 288 554
	Trésorerie, équivalents de trésorerie et autres actifs	1 569 091	1 569 091

Fonds américain Dynamique de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	97 491 374 \$	53 495 539 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	(448)
	97 491 374	53 495 091
Passif		
Comptes créditeurs	8 285	13 491
	8 285	13 491
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	97 483 089 \$	53 481 600 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	23,37 \$	19,45 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	- \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	14 201 768	5 010 773
	14 201 768	5 010 773
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 046 724	1 182 289
Frais d'assurance, TVH et autres charges	306 768	183 476
	2 353 492	1 365 765
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	11 848 276 \$	3 645 008 \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	3,51 \$	1,63 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	53 481 600 \$	31 836 481 \$
Cotisations des titulaires de contrat	53 226 185	26 589 513
Retraits des titulaires de contrat	(21 072 972)	(8 589 402)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	32 153 213	18 000 111
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	11 848 276	3 645 008
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	97 483 089 \$	53 481 600 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	16 140 250 \$	4 270 078 \$
Charges d'exploitation payées	(2 358 699)	(1 355 027)
Produit de la vente de placements	2 282 267	932 094
Achat de placements	(48 216 583)	(21 847 704)
Cotisations des titulaires de contrat	53 226 185	26 589 513
Retraits des titulaires de contrat	(21 072 972)	(8 589 402)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	448	(448)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	448	(448)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	(448)	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	(448) \$

Fonds américain Dynamique de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	20,1 %	14,3 %	12,6 %	s. o.	14,5 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	23,37 \$		19,45 \$	17,29 \$	15,64 \$	15,05 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	4 171 214		2 749 223	1 841 848	1 211 670	910 558
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,14 %	3,14 %	3,17 %	3,18 %	3,18 %	3,18 %
Actif net (en milliers) ¹	97 483 \$		53 482 \$	31 836 \$	18 955 \$	13 700 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	3,00 %		2,13 %	7,29 %	18,91 %	10,69 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
429 257	Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique	4 533 153	6 653 492	100,01
	Comptes créditeurs	(592)	(592)	(0,01)
	Actif net	4 532 561	6 652 900	100,00

Le Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
433 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, Ltd.	3 260 069	6 217 037
21 500	Alibaba Group Holding Limited, CAAÉ	4 131 491	5 912 237
345 000	Shanghai Putailai New Energy Technology Co., Ltd.	3 316 441	5 468 409
621 000	Tsingtao Brewery Co., Ltd., série H	3 332 892	5 412 784
86 500	Tencent Holdings Limited	4 883 341	5 412 286
356 848	Zhejiang Dingli Machinery Co., Ltd., série A	3 530 592	4 753 123
309 000	Ping An Insurance (Group) Company of China Ltd., série H	3 661 787	4 747 995
377 000	Gree Electric Appliances Inc., of Zhuhai	3 430 506	4 592 787
580 000	Embassy Office Parks REIT	3 874 212	4 513 000
68 500	Square Enix Holdings Co., Ltd.	2 974 112	4 436 858
764 957	Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd.	3 615 082	4 363 842
373 000	ANTA Sports Products Limited	2 088 105	4 332 824
7 000	SMC Corporation	2 560 380	4 148 105
45 500	Sony Corporation, CAAÉ parrainé	2 423 044	4 011 373
1 015 000	Li Ning Company Limited	830 804	3 946 253
174 000	Sunny Optical Technology (Group) Company Limited	2 354 784	3 916 389
178 955	OPPEIN Home Group Inc., catégorie A	3 821 972	3 898 618
229 000	Meituan-Dianping, catégorie B	2 827 273	3 889 885
10 700	Swatch Group Ltd., série B	4 822 668	3 865 910
565 000	BYD Co., série H	4 802 186	3 655 381
549 939	Glodon Company Limited, catégorie A	3 142 519	3 480 445
7 150 000	Bosideng International Holdings Limited	1 959 028	3 332 014
2 300	LG Household & Health Care, Ltd.	3 626 408	3 248 424
325 000	Ping An Healthcare and Technology Company Limited	3 066 643	3 078 851
274 956	Midea Group Co., Ltd., catégorie A	2 745 013	2 973 673

Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	6 653 492 \$	6 879 163 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	6 653 492	6 879 163
Passif		
Comptes créditeurs	592	1 828
	592	1 828
	6 652 900 \$	6 877 335 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat		
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	21,04 \$	16,70 \$
Série B	20,25 \$	16,13 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	70 300 \$	96 256 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 754 313	(757 972)
	1 824 613	(661 716)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	199 701	238 327
Frais d'assurance, TVH et autres charges	34 750	43 892
	234 451	282 219
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 590 162 \$	(943 935) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	4,35 \$	(2,11) \$
Série B	4,10 \$	(2,14) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	6 877 335 \$	9 306 591 \$
Cotisations des titulaires de contrat	581 739	995 908
Retraits des titulaires de contrat	(2 396 336)	(2 481 229)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(1 814 597)	(1 485 321)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 590 162	(943 935)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	6 652 900 \$	6 877 335 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	59 755 \$	81 816 \$
Charges d'exploitation payées	(225 143)	(266 780)
Produit de la vente de placements	2 176 745	2 011 334
Achat de placements	(196 760)	(338 373)
Cotisations des titulaires de contrat	581 739	995 908
Retraits des titulaires de contrat	(2 396 336)	(2 481 229)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	2 676
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	2 676
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	(2 676)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds d'actions Asie-Pacifique Dynamique de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	septembre 2006	26,0 %	11,8 %	7,0 %	6,7 %	s. o.
Série B	septembre 2006	25,6 %	11,4 %	6,7 %	6,3 %	s. o.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	21,04 \$		16,70 \$	19,01 \$	15,05 \$	16,07 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	20,25 \$		16,13 \$	18,41 \$	14,63 \$	15,69 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	275 900		359 304	429 495	548 959	661 046
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	41 836		54 317	62 128	77 521	91 418
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,27 %	3,32 %	3,29 %	3,29 %	3,29 %	3,28 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,68 %	3,73 %	3,67 %	3,67 %	3,68 %	3,67 %
Actif net (en milliers) ¹	6 653 \$		6 877 \$	9 307 \$	9 398 \$	12 058 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	2,84 %		4,11 %	11,59 %	10,32 %	12,60 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 461 992	Fonds d'actions productives de revenus Dynamique	18 980 339	20 212 957	100,01
	Comptes créditeurs	(1 536)	(1 536)	(0,01)
	Actif net	18 978 803	20 211 421	100,00

Le Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions productives de revenus Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie, équivalents de trésorerie et autres actifs	407 106 056	407 106 056
1 785 400	La Banque Toronto-Dominion	98 067 971	130 030 682
1 124 200	Banque Royale du Canada	91 594 621	115 511 550
1 476 100	La Banque de Nouvelle-Écosse	92 972 527	108 271 935
485 300	Microsoft Corporation	26 721 375	99 223 539
2 305 132	Suncor Énergie Inc.	98 101 038	98 106 418
1 180 100	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	63 270 853	88 542 903
2 080 200	Canadian Natural Resources Limited	84 698 348	87 368 400
1 689 685	Enbridge Inc.	76 406 862	87 238 437
1 207 895	Corporation TC Énergie	54 882 894	83 538 018
306 400	Visa Inc., catégorie A	29 570 659	74 642 860
635 100	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	53 663 953	74 605 197
217 200	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	38 014 984	71 899 716
1 429 215	Pembina Pipeline Corp.	57 221 701	68 788 118
635 100	Banque Canadienne Impériale de Commerce	62 008 623	68 628 906
1 110 900	Comcast Corporation, catégorie A	21 436 453	64 769 506
1 184 300	Pfizer Inc.	53 897 606	60 158 762
3 472 360	Innervex énergie renouvelable inc.	20 235 432	58 543 990
254 700	Honeywell International Inc.	30 170 579	58 448 711
816 400	Mondelez International Inc., catégorie A	47 951 756	58 300 148
2 209 300	Société financière Manuvie	47 964 611	58 237 148
1 031 536	Fortis Inc.	37 462 548	55 579 160
999 600	CCL Industries Inc., catégorie B	58 234 762	55 297 872
284 100	Johnson & Johnson	40 172 682	53 729 147
361 600	Medtronic PLC	37 118 722	53 187 019

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	20 212 957 \$	10 485 785 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	<u>20 212 957</u>	<u>10 485 785</u>
Passif		
Comptes créditeurs	1 536	2 369
	<u>1 536</u>	<u>2 369</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>20 211 421 \$</u>	<u>10 483 416 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	11,75 \$	9,80 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	890 950 \$	444 075 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 995 048	(799 673)
	<u>2 885 998</u>	<u>(355 598)</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	372 659	172 995
Frais d'assurance, TVH et autres charges	46 645	21 229
	<u>419 304</u>	<u>194 224</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 466 694 \$</u>	<u>(549 822) \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,81 \$	(0,81) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	10 483 416 \$	3 901 240 \$
Cotisations des titulaires de contrat	10 859 720	8 386 885
Retraits des titulaires de contrat	(3 598 409)	(1 254 887)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>7 261 311</u>	<u>7 131 998</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>2 466 694</u>	<u>(549 822)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>20 211 421 \$</u>	<u>10 483 416 \$</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	890 950 \$	444 075 \$
Charges d'exploitation payées	(420 137)	(192 153)
Produit de la vente de placements	1 157 557	281 345
Achat de placements	(8 889 681)	(7 665 265)
Cotisations des titulaires de contrat	10 859 720	8 386 885
Retraits des titulaires de contrat	(3 598 409)	(1 254 887)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>-</u>	<u>-</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	mai 2017	19,9 %	s. o.	s. o.	s. o.	6,4 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,75 \$		9,80 \$	10,38 \$	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 720 243		1 069 953	375 988	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,80 %	2,82 %	2,81 %	2,80 %	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	20 211 \$		10 483 \$	3 901 \$	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,66 %		4,00 %	5,46 %	s. o.	s. o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 338 100	Fonds mondial de découverte Dynamique	54 811 688	67 197 006	100,01
	Comptes créditeurs	(6 055)	(6 055)	(0,01)
	Actif net	54 805 633	67 190 951	100,00

Le Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds mondial de découverte Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Ce fonds détient 24 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
220 000	Microsoft Corporation	38 852 008	44 980 792
43 000	INFICON Holding AG	16 488 842	44 249 956
25 684	Schweiter Technologies AG	10 387 205	42 186 658
1 050 000	Strauss Group Ltd.	20 169 004	41 775 179
230 900	JPMorgan Chase & Co.	37 626 693	41 731 062
272 000	First Republic Bank	39 417 221	41 418 527
202 700	Elbit Systems Ltd.	27 643 952	40 935 740
1 100 000	Halma PLC	37 897 748	40 106 748
22 700	Alphabet Inc., catégorie A	39 759 418	39 419 003
185 000	Danaher Corporation	35 947 961	36 812 579
110 600	Moody's Corporation	31 448 682	34 042 925
447 900	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAÉ parrainé	29 534 483	33 738 823
267 300	Hoya Corporation	24 285 305	33 086 021
135 500	Sika AG	30 517 737	33 074 548
275 000	Merck & Co., Inc.	32 213 285	32 427 101
149 200	Sartorius Stedim Biotech SA	23 810 875	32 100 645
52 700	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	31 073 879	31 848 270
230 000	Keysight Technologies, Inc.	29 933 778	30 603 767
65 000	Keyence Corporation	30 278 078	29 825 776
96 600	Air Products and Chemicals Inc.	30 538 272	29 430 608
150 500	Zoetis Inc.	24 470 802	25 824 574
725 000	Mizrahi Tefahot Bank Limited	25 476 361	25 074 953
431 300	Hamamatsu Photonics K.K.	23 898 131	22 910 411
	Trésorerie, équivalents de trésorerie et autres actifs	4 862 070	4 862 070

Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	67 197 006 \$	34 159 270 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	67 197 006	34 159 270
Passif		
Comptes créditeurs	6 055	9 117
	6 055	9 117
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	67 190 951 \$	34 150 153 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	20,65 \$	17,53 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	- \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	8 945 118	876 007
	8 945 118	876 007
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 406 064	776 171
Frais d'assurance, TVH et autres charges	195 732	109 144
	1 601 796	885 315
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	7 343 322 \$	(9 308) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	2,96 \$	(0,01) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	34 150 153 \$	17 055 921 \$
Cotisations des titulaires de contrat	37 823 934	22 642 752
Retraits des titulaires de contrat	(12 126 458)	(5 539 212)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	25 697 476	17 103 540
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	7 343 322	(9 308)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	67 190 951 \$	34 150 153 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	- \$	- \$
Charges d'exploitation payées	(1 604 859)	(877 749)
Produit de la vente de placements	1 321 767	751 387
Achat de placements	(25 414 384)	(16 977 178)
Cotisations des titulaires de contrat	37 823 934	22 642 752
Retraits des titulaires de contrat	(12 126 458)	(5 539 212)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds mondial de découverte Dynamique de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	17,8 %	12,1 %	11,8 %	s. o.	12,3 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	20,65 \$		17,53 \$	16,91 \$	14,68 \$	14,92 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 253 396		1 948 378	1 008 908	645 030	398 440
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,33 %	3,34 %	3,34 %	3,34 %	3,35 %	3,34 %
Actif net (en milliers) ¹	67 191 \$		34 150 \$	17 056 \$	9 469 \$	5 944 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	2,70 %		2,80 %	6,06 %	16,91 %	5,72 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
607 609	Catégorie croissance mondiale Power Dynamique	10 140 980	16 198 856	100,01
	Comptes créditeurs	(1 470)	(1 470)	(0,01)
	Actif net	10 139 510	16 197 386	100,00

Le Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable est investi dans la Catégorie croissance mondiale Power Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Ce fonds détient 25 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 821 300	Sea Limited, CAAÉ	62 439 918	94 972 153
337 300	EPAM Systems Inc.	58 520 116	92 779 617
155 900	Shopify Inc., catégorie A	55 697 320	80 360 637
1 038 600	Xero Limited	46 636 714	75 945 097
198 400	ServiceNow, Inc.	45 595 410	72 619 966
235 500	Alibaba Group Holding Limited, CAAÉ	60 073 487	64 759 622
290 700	RingCentral, Inc., catégorie A	62 747 422	63 570 497
504 600	SolarEdge Technologies, Inc.	55 003 700	62 209 229
385 300	New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAÉ parrainé	57 582 730	60 569 430
197 200	Vertex Pharmaceuticals Incorporated	49 220 035	55 978 929
293 400	Coupa Software Incorporated	49 318 343	55 632 517
373 200	Globant SA	31 158 749	51 312 720
67 000	MercadoLibre, Inc.	52 009 269	49 681 878
314 600	Atlassian Corporation PLC, catégorie A	53 907 631	49 084 170
124 200	Paycom Software, Inc.	42 536 426	42 633 079
535 800	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited, CAAÉ parrainé	39 597 949	40 360 038
878 400	JD.com Inc., catégorie A, CAAÉ	38 475 610	40 121 550
130 000	lululemon athletica inc.	32 640 345	39 046 839
98 500	MasterCard Incorporated, catégorie A	36 197 828	38 131 529
165 000	Insulet Corporation	35 969 565	36 623 549
706 600	StoneCo Ltd., catégorie A	37 477 157	36 543 522
335 400	Inphi Corporation	31 828 491	32 187 324
	Trésorerie, équivalents de trésorerie et autres actifs	24 889 758	24 889 758
164 100	Seattle Genetics, Inc.	23 474 747	24 309 472
50 300	Galapagos NV, CAAÉ parrainé	12 517 462	13 488 208

Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	16 198 856 \$	16 741 466 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	16 198 856	16 741 466
Passif		
Comptes créditeurs	1 470	4 514
	1 470	4 514
	16 197 386 \$	16 736 952 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	33,85 \$	28,46 \$
Série B	32,79 \$	27,64 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	- \$	- \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 847 834	(2 498 183)
	3 847 834	(2 498 183)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	533 247	654 753
Frais d'assurance, TVH et autres charges	68 231	86 017
	601 478	740 770
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	3 246 356 \$	(3 238 953) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	6,10 \$	(5,16) \$
Série B	5,59 \$	(5,17) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	16 736 952 \$	22 333 714 \$
Cotisations des titulaires de contrat	2 082 413	4 284 377
Retraits des titulaires de contrat	(5 868 335)	(6 642 186)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(3 785 922)	(2 357 809)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	3 246 356	(3 238 953)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	16 197 386 \$	16 736 952 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	556 271 \$	2 527 168 \$
Charges d'exploitation payées	(604 522)	(738 297)
Produit de la vente de placements	5 307 821	4 932 794
Achat de placements	(1 473 648)	(4 363 856)
Cotisations des titulaires de contrat	2 082 413	4 284 377
Retraits des titulaires de contrat	(5 868 335)	(6 642 186)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds Croissance mondiale Power Dynamique de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	septembre 2006	18,9 %	14,7 %	10,2 %	11,4 %	s. o.
Série B	septembre 2006	18,6 %	14,3 %	9,9 %	11,2 %	s. o.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	33,85 \$		28,46 \$	34,20 \$	22,44 \$	25,71 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	32,79 \$		27,64 \$	33,34 \$	21,95 \$	25,24 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	353 929		446 200	494 359	614 108	753 248
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	128 581		146 018	162 785	200 219	239 608
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,26 %	3,28 %	3,27 %	3,27 %	3,28 %	3,27 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,60 %	3,62 %	3,60 %	3,61 %	3,61 %	3,61 %
Actif net (en milliers) ¹	16 197 \$		16 737 \$	22 334 \$	18 178 \$	25 414 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	8,13 %		19,70 %	7,42 %	9,50 %	12,62 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
673 299	Fonds de revenu mensuel américain Dynamique	6 604 048	6 928 249	100,01
	Comptes créditeurs	(576)	(576)	(0,01)
	Actif net	6 603 472	6 927 673	100,00

Le Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu mensuel américain Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
13 681	Microsoft Corporation	1 191 382	2 797 192
5 731	Apple Inc.	1 018 527	2 181 891
8 675	Visa Inc., catégorie A	1 157 305	2 113 338
1 510	Trésor des États-Unis, 1,75 %, 15 nov. 2029	1 933 294	1 929 994
32 967	Comcast Corporation, catégorie A	1 427 396	1 922 096
37 079	Pfizer Inc.	1 769 190	1 883 498
18 021	Citigroup Inc.	1 484 258	1 866 569
9 867	Johnson & Johnson	1 605 546	1 866 052
27 650	Cisco Systems Inc.	1 703 194	1 719 282
9 468	JPMorgan Chase & Co.	1 105 693	1 711 172
8 468	Sempra Energy	1 271 275	1 663 064
22 693	Truist Financial Corp.	1 500 433	1 657 018
36 000	Bank of America Corporation	1 447 893	1 643 859
8 353	United Technologies Corporation	1 251 396	1 621 851
23 581	Oracle Corporation	1 437 384	1 619 746
1 250	Trésor des États-Unis, 2,25 %, 15 août 2046	1 464 754	1 579 604
3 439	Northrop Grumman Corporation	1 319 235	1 533 647
1 000	Trésor des États-Unis, 2,25 %, 15 nov. 2027	1 271 251	1 333 674
5 155	McDonald's Corporation	1 012 069	1 320 719
18 301	The Coca-Cola Company	1 035 933	1 313 304
16 200	The TJX Companies, Inc.	1 105 943	1 282 462
4 445	Stryker Corp.	1 023 196	1 209 873
8 666	NIKE Inc., catégorie B	980 131	1 138 266
13 571	DuPont de Nemours Inc.	1 490 653	1 129 587
800	Fairfax US Inc., 4,87 %, 13 août 2024	991 196	1 109 563

Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	6 928 249 \$	3 275 717 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	6 928 249	3 275 717
Passif		
Comptes créditeurs	576	821
	576	821
	6 927 673 \$	3 274 896 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat		
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	11,01 \$	9,60 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	297 597 \$	119 291 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	477 418	(146 820)
	775 015	(27 529)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	129 270	48 387
Frais d'assurance, TVH et autres charges	36 019	14 959
	165 289	63 346
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	609 726 \$	(90 875) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,32 \$	(0,49) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	3 274 896 \$	939 302 \$
Cotisations des titulaires de contrat	4 092 692	2 755 790
Retraits des titulaires de contrat	(1 049 641)	(329 321)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	3 043 051	2 426 469
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	609 726	(90 875)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	6 927 673 \$	3 274 896 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	279 679 \$	111 989 \$
Charges d'exploitation payées	(147 616)	(55 302)
Produit de la vente de placements	372 497	343 415
Achat de placements	(3 547 611)	(2 826 571)
Cotisations des titulaires de contrat	4 092 692	2 755 790
Retraits des titulaires de contrat	(1 049 641)	(329 321)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds de revenu mensuel américain Dynamique de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	mai 2017	14,8 %	s. o.	s. o.	s. o.	3,8 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,01 \$		9,60 \$	9,66 \$	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	628 979		341 282	97 256	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,07 %	3,14 %	3,12 %	3,04 %	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	6 928 \$		3 275 \$	939 \$	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,65 %		18,68 %	3,41 %	s. o.	s. o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 179 801	Fonds Valeur équilibré Dynamique	12 015 345	11 661 934	100,01
	Comptes créditeurs	(955)	(955)	(0,01)
	Actif net	12 014 390	11 660 979	100,00

Le Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable est investi dans le Fonds Valeur équilibré Dynamique à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Gestion d'actifs 1832 S.E.C. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
29 255	Gouvernement du Canada, 2,25%, 1 ^{er} juin 2029	30 079 944	30 655 298
27 941	Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,10 %, 15 sept. 2029	28 221 807	27 969 010
272 100	La Banque Toronto-Dominion	16 662 878	19 817 043
17 453	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} sept. 2028	17 757 555	18 134 003
128 335	Intact Corporation financière	10 947 166	18 020 801
173 900	Banque Royale du Canada	14 987 314	17 868 225
115 600	Franco-Nevada Corporation	10 996 850	15 500 804
128 300	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	11 567 835	15 071 401
563 000	Shaw Communications Inc., catégorie B	15 468 424	14 835 050
194 200	La Banque de Nouvelle-Écosse	13 112 337	14 244 570
41 300	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	8 711 491	13 671 539
143 700	Restaurant Brands International Inc.	11 231 702	11 895 486
48 300	Visa Inc., catégorie A	6 812 235	11 766 482
186 100	BCE Inc.	10 899 102	11 195 776
90 420	Waste Connections Inc.	7 501 615	10 665 039
204 100	Enbridge Inc.	10 296 267	10 537 683
256 000	Saputo inc.	11 172 758	10 291 200
389 000	Société financière Manuvie	7 648 472	10 254 040
241 600	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B, à droit de vote subalterne	7 196 228	9 956 336
146 900	Les Compagnies Loblaw limitée	8 044 198	9 842 300
113 900	Onex Corporation	10 161 545	9 359 163
207 400	Suncor Énergie Inc.	8 510 411	8 826 944
578 900	PrairieSky Royalty Ltd.	18 026 011	8 816 647
194 404	Canadian Natural Resources Limited	7 239 027	8 164 968
6 791	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	6 808 045	7 354 210

Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	11 661 934 \$	10 722 637 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	11 661 934	10 722 637
Passif		
Comptes créditeurs	955	2 613
	955	2 613
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	11 660 979 \$	10 720 024 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	11,94 \$	10,83 \$
Série Sélect	11,94 \$	10,80 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	547 534 \$	575 320 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	913 833	(890 585)
	1 461 367	(315 265)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	304 037	316 783
Frais d'assurance, TVH et autres charges	40 888	41 863
	344 925	358 646
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 116 442 \$	(673 911) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,14 \$	(0,67) \$
Série Sélect	1,13 \$	(0,62) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	10 720 024 \$	13 234 754 \$
Cotisations des titulaires de contrat	2 408 868	2 057 774
Retraits des titulaires de contrat	(2 584 355)	(3 898 593)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(175 487)	(1 840 819)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 116 442	(673 911)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	11 660 979 \$	10 720 024 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	547 534 \$	575 320 \$
Charges d'exploitation payées	(346 583)	(357 120)
Produit de la vente de placements	1 572 379	2 999 855
Achat de placements	(1 597 843)	(1 377 236)
Cotisations des titulaires de contrat	2 408 868	2 057 774
Retraits des titulaires de contrat	(2 584 355)	(3 898 593)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds Valeur équilibré Dynamique de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	janvier 2011	10,2 %	0,9 %	1,1 %	s. o.	2,0 %
Série Sélect	septembre 2013	10,5 %	1,2 %	1,4 %	s. o.	2,8 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	11,94 \$		10,83 \$	11,49 \$	11,61 \$	11,11 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,94 \$		10,80 \$	11,43 \$	11,51 \$	10,98 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	285 904		321 228	423 173	447 944	487 327
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	691 008		670 664	732 764	577 470	443 386
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,21 %	3,24 %	3,21 %	3,21 %	3,21 %	3,22 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,92 %	2,95 %	2,92 %	2,92 %	2,92 %	2,93 %
Actif net (en milliers) ¹	11 661 \$		10 720 \$	13 235 \$	11 848 \$	10 279 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	13,64 %		11,54 %	9,49 %	13,42 %	13,66 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
174 083	Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco	3 945 608	7 486 096	100,01
	Comptes créditeurs	(682)	(682)	(0,01)
	Actif net	3 944 926	7 485 414	100,00

Le Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
160 827	CGI Group Inc.	5 255 911	17 477 070
201 500	Brookfield Asset Management Inc.	4 159 395	15 118 545
79 538	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 174 810	9 343 329
14 475	Fairfax Financial Holdings Limited	4 461 669	8 825 987
118 756	La Banque Toronto-Dominion	4 587 455	8 648 999
74 966	Groupe TMX Limitée	6 051 722	8 429 927
305 766	Société financière Manuvie	6 416 421	8 059 992
173 475	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	1 373 465	7 148 905
183 330	Wheaton Precious Metals Corp.	4 698 298	7 083 871
85 789	Onex Corporation	2 540 218	7 049 282
116 888	Open Text Corporation	3 536 041	6 688 331
37 796	SAP SE	4 070 681	6 614 531
30 350	Microsoft Corporation	952 051	6 215 114
29 580	Deutsche Börse AG	1 881 372	6 040 873
2 119	Booking Holdings Inc.	3 962 500	5 651 100
17 371	Allianz SE	2 594 451	5 531 272
87 540	Yum China Holdings, Inc.	4 541 140	5 457 540
55 293	IHS Markit Ltd.	2 400 461	5 410 185
66 273	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	4 484 003	5 405 353
157 197	Bureau Veritas SA	5 180 429	5 334 059
155 578	Québecor Inc., catégorie B, à droit de vote subalterne	3 356 358	5 155 855
41 100	Hoya Corporation	2 975 720	5 095 814
301 062	FincoBank Banca Finco SpA	4 644 294	4 692 602
73 787	Nutrien Ltd.	4 911 305	4 587 338
50 706	Las Vegas Sands Corp.	3 437 106	4 545 889

Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	7 486 096 \$	7 973 311 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	(2 448)
	7 486 096	7 970 863
Passif		
Comptes créditeurs	682	2 150
	682	2 150
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	7 485 414 \$	7 968 713 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	24,08 \$	20,92 \$
Série B	23,12 \$	20,17 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	27 580 \$	85 115 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 378 886	(815 035)
	1 406 466	(729 920)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	235 600	287 142
Frais d'assurance, TVH et autres charges	34 231	42 630
	269 831	329 772
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 136 635 \$	(1 059 692) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	3,25 \$	(2,53) \$
Série B	2,99 \$	(2,31) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	7 968 713 \$	11 657 075 \$
Cotisations des titulaires de contrat	302 462	639 280
Retraits des titulaires de contrat	(1 922 396)	(3 267 950)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(1 619 934)	(2 628 670)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 136 635	(1 059 692)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	7 485 414 \$	7 968 713 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	27 580 \$	85 115 \$
Charges d'exploitation payées	(271 300)	(328 685)
Produit de la vente de placements	1 947 192	3 072 573
Achat de placements	(81 090)	(198 984)
Cotisations des titulaires de contrat	302 462	639 280
Retraits des titulaires de contrat	(1 922 396)	(3 267 950)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 448	1 349
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	2 448	1 349
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	(2 448)	(3 797)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	(2 448) \$

Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	janvier 2004	15,1 %	1,8 %	3,1 %	5,1 %	s. o.
Série B	septembre 2006	14,7 %	1,4 %	2,7 %	4,8 %	s. o.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	24,08 \$		20,92 \$	23,67 \$	22,81 \$	22,12 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	23,12 \$		20,17 \$	22,91 \$	22,16 \$	21,58 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	250 684		313 796	395 886	501 192	590 631
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	62 673		69 636	99 804	126 933	151 324
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,23 %	3,27 %	3,25 %	3,25 %	3,25 %	3,25 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,63 %	3,67 %	3,64 %	3,64 %	3,64 %	3,64 %
Actif net (en milliers) ¹	7 485 \$		7 969 \$	11 657 \$	14 247 \$	16 329 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	1,00 %		2,01 %	7,81 %	2,63 %	1,72 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de rendement diversifié Invesco de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
850 361	Catégorie rendement diversifié Invesco	10 030 856	10 371 002	100,01
	Comptes créditeurs	(859)	(859)	(0,01)
	Actif net	10 029 997	10 370 143	100,00

Le Fonds de rendement diversifié Invesco de l'Équitable est investi dans la Catégorie rendement diversifié Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
288 632	La Banque Toronto-Dominion	14 688 928	21 021 069
283 821	La Banque de Nouvelle-Écosse	18 238 504	20 818 270
199 093	Banque Royale du Canada	15 306 313	20 456 806
325 100	SoftBank Group Corp.	17 229 846	18 379 315
1 950 046	ARC Resources Ltd.	25 639 037	15 951 376
1 577 637	Pizza Pizza Royalty Corp.	19 597 003	15 413 513
72 517	Microsoft Corporation	4 752 968	14 850 128
1 109 578	Cenovus Energy Inc.	18 884 449	14 646 430
491 736	Infineon Technologies AG	11 235 897	14 643 075
8 415	Alphabet Inc., catégorie A	12 869 723	14 635 914
190 833	Brookfield Asset Management Inc.	6 952 792	14 318 200
1 236 975	Chemtrade Logistics Income Fund	20 412 511	13 643 834
111 599	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	10 089 926	13 109 535
489 164	Shaw Communications Inc., catégorie B	12 735 538	12 889 471
345 828	Stantec Inc.	11 142 306	12 691 888
748 833	Delphi Technologies PLC	25 728 176	12 475 855
209 357	Financière Sunlife inc.	9 524 153	12 396 028
169 266	IA Société financière inc.	7 564 498	12 073 744
635 811	Algonquin Power & Utilities Corp	8 764 163	11 679 848
366 100	ABB Ltd., CAAÉ	10 250 299	11 452 366
1 053 187	Husky Energy Inc.	17 800 076	10 974 209
313 530	Keyera Corp.	11 939 347	10 666 291
99 157	Bayer AG	12 909 815	10 524 914
149 926	Wells Fargo & Company	9 806 319	10 474 129
145 359	Industries Toromont Ltée	4 941 539	10 260 892

Fonds de rendement diversifié Invesco de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	10 371 002 \$	10 825 163 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	10 371 002	10 825 163
Passif		
Comptes créditeurs	859	2 660
	859	2 660
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	10 370 143 \$	10 822 503 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	10,53 \$	9,49 \$
Série B	10,02 \$	9,07 \$
Série Sélect	9,92 \$	8,90 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	207 287 \$	112 508 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 294 140	(1 345 301)
	1 501 427	(1 232 793)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	296 465	303 071
Frais d'assurance, TVH et autres charges	37 512	36 476
	333 977	339 547
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 167 450 \$	(1 572 340) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,10 \$	(1,43) \$
Série B	0,98 \$	(1,38) \$
Série Sélect	1,02 \$	(1,49) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	10 822 503 \$	9 535 331 \$
Cotisations des titulaires de contrat	1 351 691	4 750 980
Retraits des titulaires de contrat	(2 971 501)	(1 891 468)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(1 619 810)	2 859 512
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 167 450	(1 572 340)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	10 370 143 \$	10 822 503 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	207 287 \$	112 508 \$
Charges d'exploitation payées	(335 778)	(337 707)
Produit de la vente de placements	2 441 208	1 199 925
Achat de placements	(692 907)	(3 834 238)
Cotisations des titulaires de contrat	1 351 691	4 750 980
Retraits des titulaires de contrat	(2 971 501)	(1 891 468)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds de rendement diversifié Invesco de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	septembre 2006	11,0 %	-0,5 %	-0,5 %	0,3 %	s. o.
Série B	septembre 2006	10,5 %	-0,9 %	-0,9 %	-0,1 %	s. o.
Série Sélect	mai 2017	11,5 %	s. o.	s. o.	s. o.	-0,3 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	10,53 \$		9,49 \$	10,97 \$	10,69 \$	9,74 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	10,02 \$		9,07 \$	10,53 \$	10,31 \$	9,43 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	9,92 \$		8,90 \$	10,24 \$	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	330 501		422 387	466 287	532 414	638 325
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	114 095		129 976	161 308	194 199	239 404
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	579 393		633 286	265 597	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,22 %	3,25 %	3,22 %	3,25 %	3,68 %	3,61 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,63 %	3,66 %	3,64 %	3,67 %	4,11 %	4,04 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,78 %	2,81 %	2,78 %	2,83 %	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	10 370 \$		10 823 \$	9 535 \$	7 694 \$	8 472 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	6,31 %		10,92 %	112,46 %	8,84 %	5,71 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds Europlus Invesco de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
592 536	Fonds Europlus Invesco	10 174 961	16 095 048	100,01
	Comptes créditeurs	(1 447)	(1 447)	(0,01)
	Actif net	10 173 514	16 093 601	100,00

Le Fonds Europlus Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds Europlus Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Ce fonds détient 21 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	56 016 201	56 016 201
132 932	Benefit Systems Spolka Akcyjna	48 237 733	40 110 940
450 484	Scout24 AG	23 795 565	38 697 613
3 322 922	Howden Joinery Group PLC	26 610 531	38 674 996
47 304	Eurofins Scientific SE	29 505 751	34 112 755
617 708	Clarkson PLC	24 664 258	32 218 444
20 959 488	Fonds de gestion de trésorerie en dollars américains, série I	27 518 930	27 216 943
254 985	Anheuser-Busch InBev NV/SA, CAAÉ	31 084 139	27 164 328
3 800 093	Domino's Pizza Group PLC	19 780 321	20 968 128
124 057	DSV Panalpina AS	5 796 913	18 648 032
11 817 877	Foxtons Group PLC	26 047 848	18 023 877
526 274	Bureau Veritas SA	14 723 900	17 857 700
993 016	JUST EAT PLC	11 366 875	14 309 370
39 549	Virbac	7 301 549	13 655 083
12 749 433	Fonds de gestion de trésorerie en dollars canadiens, série I	12 749 433	12 749 433
181 928	Edenred	5 160 424	12 224 420
256 498	Asiakastieto Group Oyj	10 175 005	11 764 202
86 659	Reckitt Benckiser Group PLC	9 601 272	9 138 256
782 159	Rightmove PLC	6 552 649	8 541 270
785 961	Auto Trader Group PLC	7 371 053	8 065 987
20 012	Anheuser-Busch InBev NV/SA	1 922 701	2 130 948

Fonds Europlus Invesco de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	16 095 048 \$	15 407 511 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	16 095 048	15 407 511
Passif		
Comptes créditeurs	1 447	4 182
	1 447	4 182
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	16 093 601 \$	15 403 329 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	23,35 \$	18,53 \$
Série B	23,15 \$	18,39 \$
Série Sélect	17,07 \$	13,46 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	- \$	24 994 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	4 226 060	(1 055 560)
	4 226 060	(1 030 566)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	463 413	493 670
Frais d'assurance, TVH et autres charges	67 888	76 294
	531 301	569 964
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	3 694 759 \$	(1 600 530) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	4,34 \$	(1,81) \$
Série B	4,61 \$	(1,73) \$
Série Sélect	3,52 \$	(1,46) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	15 403 329 \$	16 345 814 \$
Cotisations des titulaires de contrat	2 221 347	4 855 885
Retraits des titulaires de contrat	(5 225 834)	(4 197 840)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(3 004 487)	658 045
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	3 694 759	(1 600 530)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	16 093 601 \$	15 403 329 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	- \$	21 245 \$
Charges d'exploitation payées	(534 037)	(563 533)
Produit de la vente de placements	4 390 422	2 385 369
Achat de placements	(851 898)	(2 499 916)
Cotisations des titulaires de contrat	2 221 347	4 855 885
Retraits des titulaires de contrat	(5 225 834)	(4 197 840)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	1 210
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	1 210
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	(1 210)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds Europlus Invesco de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	janvier 2004	26,0 %	8,7 %	7,3 %	9,1 %	s. o.
Série B	septembre 2006	25,9 %	8,6 %	7,2 %	9,1 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	26,8 %	9,3 %	7,9 %	s. o.	8,0 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	23,35 \$		18,53 \$	20,49 \$	18,17 \$	19,65 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	23,15 \$		18,39 \$	20,36 \$	18,07 \$	19,56 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	17,07 \$		13,46 \$	14,82 \$	13,08 \$	14,06 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	165 059		224 775	262 877	389 074	506 125
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	37 420		54 023	68 234	90 654	111 845
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	666 326		760 935	645 764	670 101	495 260
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,62 %	3,64 %	3,65 %	3,65 %	3,65 %	3,66 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,78 %	3,80 %	3,76 %	3,76 %	3,76 %	3,76 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,14 %	3,16 %	3,14 %	3,15 %	3,15 %	3,15 %
Actif net (en milliers) ¹	16 094 \$		15 403 \$	16 346 \$	17 471 \$	19 097 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	5,28 %		14,17 %	8,05 %	20,32 %	17,19 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 001 623	Fonds mondial équilibré Invesco	61 425 092	66 806 675	100,01
	Comptes créditeurs	(5 428)	(5 428)	(0,01)
	Actif net	61 419 664	66 801 247	100,00

Le Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds mondial équilibré Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
37 304 083	Fonds mondial d'obligations à rendement élevé Invesco, série I	125 821 971	122 508 251
8 074 548	Fonds d'obligations à court terme canadiennes Invesco, série I	80 464 519	81 427 790
115 224	CIGNA Corporation	27 417 954	30 596 637
167 707	Ross Stores Inc.	2 247 805	25 353 473
72 517	Hyundai Mobis	12 567 447	20 823 558
15 600 557	Eastern Company SAE	10 346 433	19 665 838
282 069	Oracle Corporation	7 543 673	19 405 551
296 489	Cisco Systems Inc.	7 609 191	18 464 878
728 317	CI Financial Corp.	18 076 395	15 811 762
2 235 289	TP ICAP PLC	11 421 432	15 750 189
149 080	Omnicom Group Inc.	8 135 274	15 684 486
11 342 847	Alviva Holdings Ltd.	16 866 968	15 237 775
409 499	Vienna Insurance Group AG	18 438 914	15 099 170
11 675 110	Genomma Lab Internacional, SAB de CV	15 491 783	15 002 351
76 964	Universal Health Services, Inc.	11 400 396	14 337 622
1 139 500	CK Hutchison Holdings Ltd.	18 048 745	14 139 021
68 689	Microsoft Corporation	1 813 347	14 066 225
13 929 335	Fonds de gestion de trésorerie en dollars canadiens, série I	13 929 335	13 929 335
77 369	McKesson Corporation	13 838 966	13 896 667
1 472 000	CK Asset Holdings Ltd.	14 395 401	13 853 049
209 347	Carnival Corporation	8 952 780	13 818 011
1 770 057	Dalata Hotel Group PLC	11 096 731	13 309 377
332 239	Jardine Strategic Holdings Ltd.	14 179 331	13 227 886
4 070 392	Lewis Group Limited	20 686 372	12 969 924
133 341	THOR Industries, Inc.	13 405 891	12 863 310

Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	66 806 675 \$	68 866 678 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	66 806 675	68 866 678
Passif		
Comptes créditeurs	5 428	16 689
	5 428	16 689
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	66 801 247 \$	68 849 989 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	16,86 \$	15,87 \$
Série B	16,18 \$	15,30 \$
Série Sélect	13,35 \$	12,51 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	2 686 170 \$	2 441 026 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	4 162 921	(6 164 005)
	6 849 091	(3 722 979)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 827 392	1 804 531
Frais d'assurance, TVH et autres charges	577 469	562 333
	2 404 861	2 366 864
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	4 444 230 \$	(6 089 843) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,99 \$	(1,46) \$
Série B	0,88 \$	(1,44) \$
Série Sélect	0,85 \$	(1,21) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	68 849 989 \$	58 756 193 \$
Cotisations des titulaires de contrat	12 301 376	31 589 126
Retraits des titulaires de contrat	(18 794 348)	(15 405 487)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(6 492 972)	16 183 639
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	4 444 230	(6 089 843)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	66 801 247 \$	68 849 989 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	2 332 506 \$	2 101 713 \$
Charges d'exploitation payées	(2 062 459)	(2 015 652)
Produit de la vente de placements	11 878 634	3 146 289
Achat de placements	(5 655 709)	(19 415 989)
Cotisations des titulaires de contrat	12 301 376	31 589 126
Retraits des titulaires de contrat	(18 794 348)	(15 405 487)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	janvier 2004	6,3 %	2,4 %	2,7 %	5,7 %	s. o.
Série B	septembre 2006	5,8 %	1,9 %	2,3 %	5,3 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	6,7 %	2,8 %	3,1 %	s. o.	4,3 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	16,86 \$		15,87 \$	17,32 \$	15,92 \$	15,67 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	16,18 \$		15,30 \$	16,77 \$	15,28 \$	15,30 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,35 \$		12,51 \$	13,60 \$	12,30 \$	12,21 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	451 135		536 626	535 218	572 917	588 342
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	38 911		48 927	51 523	59 972	59 506
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	4 386 046		4 762 512	3 574 618	2 764 069	1 735 633
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,29 %	3,29 %	3,30 %	3,30 %	3,30 %	3,31 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,72 %	3,72 %	3,72 %	3,72 %	3,72 %	3,73 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,91 %	2,91 %	2,91 %	2,91 %	2,91 %	2,90 %
Actif net (en milliers) ¹	66 801 \$		68 850 \$	58 756 \$	43 905 \$	31 329 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	8,19 %		4,65 %	5,84 %	5,22 %	4,28 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 863 548	Fonds mondial d'obligations Invesco	29 564 682	30 625 649	100,01
	Comptes créditeurs	(2 175)	(2 175)	(0,01)
	Actif net	29 562 507	30 623 474	100,00

Le Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds mondial d'obligations Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
20 997 900	Obligation du Trésor des États-Unis, 1,75 %, 15 nov. 2029	27 363 290	26 833 856
13 471 600	Obligation du Trésor des États-Unis, 1,75 %, 31 déc. 2024	17 636 520	17 531 524
1 233 500 000	Obligation d'État du Japon, 0,10 %, 20 mars 2028	14 268 547	14 958 864
11 278 300	Obligation du Trésor des États-Unis, 2,25 %, 15 août 2049	14 767 172	14 190 054
8 861 400	Obligation du Trésor des États-Unis, 1,63 %, 15 déc. 2022	11 638 171	11 511 536
7 461 000	Dollarama Inc., 5,45 %, 15 nov. 2079	9 858 145	10 577 338
6 745 000	Obligation d'État des Pays-Bas, 2,25 %, 15 juill. 2022	11 296 233	10 539 564
6 235 000	Obligation d'État de l'Espagne, 1,45 %, 30 avr. 2029	9 610 597	9 922 817
9 587 913	Asterix Inc., 3,90 %, 30 avr. 2023	9 587 913	9 587 913
6 400 000	République fédérale d'Allemagne, coupon zéro, 15 août 2026	9 711 742	9 561 420
671 200 000	Obligation d'État du Japon, 0,80 %, 20 mars 2048	8 401 711	8 874 134
4 470 000	Obligation d'État des Pays-Bas, 2,00 %, 15 juill. 2024	7 524 295	7 233 055
4 680 000	Obligation de la République française, 0,50 %, 25 mai 2025	7 223 492	7 113 428
3 777	Wells Fargo & Co., actions privilégiées à dividende non cumulatif, série L	6 052 558	7 105 278
3 084 000	République fédérale d'Allemagne, 2,50 %, 15 août 2046	6 210 749	7 040 056
4 000 000	Obligation d'État du Royaume-Uni, 0,50 %, 22 juill. 2022	6 830 629	6 873 913
6 770 000	Obligation d'État de l'Australie, 2,25 %, 21 mai 2028	6 389 406	6 621 411
4 926 000	Continental Resources Inc., 5,00 %, 15 sept. 2022	6 577 242	6 439 284
4 240 000	Gouvernement de l'Indonésie, 1,40 %, 30 oct. 2031	6 164 005	6 130 857
505 350 000	Obligation d'État du Japon, 0,10 %, 20 sept. 2023	6 124 308	6 092 470
4 680 000	MUFG Union Bank, NA, obligation à taux variable, 9 déc. 2022	6 167 772	6 081 009
3 358 000	Obligation d'État du Royaume-Uni, 1,50 %, 22 juill. 2047	5 369 265	5 984 164
500 000 000	Aflac Inc., 1,12 %, 16 déc. 2039	6 071 165	5 892 932
4 530 000	Athene Global Funding, 2,95 %, 12 nov. 2026	5 962 071	5 869 079
3 985 000	Perusahaan Listrik Negara PT, 1,88 %, 5 nov. 2031	5 764 726	5 760 977

Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	30 625 649 \$	27 082 010 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	30 625 649	27 082 010
Passif		
Comptes créditeurs	2 175	5 813
	2 175	5 813
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	30 623 474 \$	27 076 197 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	19,72 \$	19,29 \$
Série Sélect	12,00 \$	11,70 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	755 784 \$	1 565 214 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	707 990	186 871
	1 463 774	1 752 085
Charges		
Frais de gestion (note 5)	666 638	645 014
Frais d'assurance, TVH et autres charges	106 431	144 531
	773 069	789 545
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	690 705 \$	962 540 \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,39 \$	0,62 \$
Série Sélect	0,31 \$	0,42 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	27 076 197 \$	28 444 475 \$
Cotisations des titulaires de contrat	11 588 275	5 522 156
Retraits des titulaires de contrat	(8 731 703)	(7 852 974)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	2 856 572	(2 330 818)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	690 705	962 540
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	30 623 474 \$	27 076 197 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	736 486 \$	1 505 093 \$
Charges d'exploitation payées	(757 408)	(725 668)
Produit de la vente de placements	33 182 035	4 921 710
Achat de placements	(36 017 685)	(3 373 036)
Cotisations des titulaires de contrat	11 588 275	5 522 156
Retraits des titulaires de contrat	(8 731 703)	(7 852 974)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	(2 719)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	(2 719)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	2 719
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds mondial d'obligations Invesco de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	février 1999	2,2 %	1,7 %	1,5 %	2,6 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	2,6 %	2,1 %	1,9 %	s. o.	2,3 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	19,72 \$		19,29 \$	18,66 \$	18,76 \$	19,28 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	12,00 \$		11,70 \$	11,27 \$	11,29 \$	11,57 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	605 072		636 530	764 461	925 753	1 054 227
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 557 778		1 265 237	1 257 889	1 207 617	720 102
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,82 %	2,84 %	2,83 %	2,83 %	2,82 %	2,83 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,45 %	2,47 %	2,46 %	2,46 %	2,45 %	2,44 %
Actif net (en milliers) ¹	30 623 \$		27 076 \$	28 444 \$	31 002 \$	28 659 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	114,85 %		12,23 %	14,53 %	12,72 %	10,72 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
156 764	Fonds de sociétés mondiales Invesco	11 231 568	12 594 729	100,01
	Comptes créditeurs	(1 062)	(1 062)	(0,01)
	Actif net	11 230 506	12 593 667	100,00

Le Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds de sociétés mondiales Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 362 750	Microsoft Corporation	35 982 976	279 065 764
1 005 659	Visa Inc., catégorie A	46 165 084	245 378 327
2 574 084	Wells Fargo & Company	132 247 812	179 830 631
979 681	SAP SE	134 192 039	171 450 169
6 335 121	Nielsen Holdings PLC	271 478 131	166 997 369
460 179	Becton, Dickinson and Company	35 472 010	162 519 873
2 880 030	British American Tobacco PLC	188 324 980	159 338 780
102 140	AutoZone, Inc.	92 812 203	158 008 088
2 350 144	Flowserve Corp.	124 649 419	151 887 065
1 233 681	Henkel AG & Co. KGaA	110 094 818	150 847 451
2 811 086	Schlumberger Limited	216 574 811	146 743 496
1 609 298	KION GROUP AG	110 056 630	144 294 083
916 092	Analog Devices Inc.	104 583 580	141 371 026
470 656	Accenture PLC, catégorie A	67 242 008	128 694 140
3 779 317	Bureau Veritas SA	104 490 160	128 241 007
542 604	Honeywell International Inc.	75 197 194	124 713 921
163 944	Equinix Inc.	83 606 622	124 263 590
69 443	Alphabet Inc., catégorie A	34 054 776	120 779 771
1 559 562	Unilever NV	125 515 591	116 520 898
1 081 876	Anheuser-Busch InBev NV/SA, CAAÉ	98 346 825	115 255 541
8 200 700	AIA Group Limited	30 386 119	112 045 308
1 323 422	Stericycle, Inc.	149 752 031	109 659 376
391 674	Alibaba Group Holding Limited, CAAÉ	82 874 963	107 875 815
2 438 056	Canadian Natural Resources Limited	78 680 534	102 398 352
814 803	Aptiv PLC	82 253 895	100 484 190

Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	12 594 729 \$	8 662 186 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	12 594 729	8 662 186
Passif		
Comptes créditeurs	1 062	2 186
	1 062	2 186
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	12 593 667 \$	8 660 000 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	11,68 \$	9,73 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	279 979 \$	201 355 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	2 053 736	(617 489)
	2 333 715	(416 134)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	316 427	154 896
Frais d'assurance, TVH et autres charges	78 139	50 192
	394 566	205 088
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 939 149 \$	(621 222) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,82 \$	(1,13) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	8 660 000 \$	2 231 895 \$
Cotisations des titulaires de contrat	5 311 019	7 751 548
Retraits des titulaires de contrat	(3 316 501)	(702 221)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	1 994 518	7 049 327
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 939 149	(621 222)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	12 593 667 \$	8 660 000 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	246 386 \$	172 975 \$
Charges d'exploitation payées	(362 098)	(174 700)
Produit de la vente de placements	2 363 906	190 198
Achat de placements	(4 242 712)	(7 237 800)
Cotisations des titulaires de contrat	5 311 019	7 751 548
Retraits des titulaires de contrat	(3 316 501)	(702 221)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	mai 2017	20,0 %	s. o.	s. o.	s. o.	6,2 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,68 \$		9,73 \$	10,26 \$	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 078 525		889 769	217 482	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,08 %	3,11 %	3,09 %	3,12 %	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	12 594 \$		8 660 \$	2 232 \$	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	20,36 %		3,34 %	11,45 %	s. o.	s. o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille de croissance équilibré Tacticiel Invesco de l'Équitable

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 313 326	Portefeuille de croissance équilibré Tacticiel Invesco	17 431 250	18 703 079	100,01
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	213	213	0,00
	Comptes créditeurs	(1 504)	(1 504)	(0,01)
	Actif net	17 429 959	18 701 788	100,00

Le Portefeuille de croissance équilibré Tacticiel Invesco de l'Équitable est investi dans le Portefeuille de croissance équilibré Tacticiel Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
5 361 613	Invesco Long Term Government Bond Index ETF, parts en dollars canadiens	125 911 192	131 252 286
7 925 238	Fonds indice d'obligations à rendement réel canadiennes Invesco, série I	86 443 868	82 068 448
2 192 194	Invesco FTSE RAFI Canadian Index ETF, parts en dollars canadiens	56 529 564	61 227 978
4 330 223	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Invesco, série I	47 876 106	49 496 976
1 026 961	Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco, série I	28 531 086	44 162 434
3 878 662	Fonds de croissance internationale Invesco, série I	30 788 412	40 649 375
1 326 600	Invesco S&P/TSX Composite Low Volatility Index ETF, parts en dollars canadiens	35 649 845	40 249 044
683 980	Invesco FTSE RAFI Developed Markets ex-U.S. ETF	36 497 055	37 756 627
6 061 655	Fonds d'occasions canadiennes Invesco, série I	34 407 699	35 620 980
834 001	Invesco FTSE RAFI U.S. Index ETF, parts couvertes en dollars canadiens	31 467 094	35 415 852
1 187 422	Invesco FTSE RAFI Emerging Markets ETF	32 848 893	34 384 968
1 152 456	Fonds de sociétés américaines Invesco, série I	17 042 101	34 182 239
2 933 008	Fonds en gestion commune de marchés émergents Sélect Invesco, série R	29 931 620	33 350 545
3 915 161	Fonds de revenu à taux variable Invesco, série I	33 502 955	33 274 691
408 430	Fonds de sociétés mondiales Invesco, série I	19 456 055	32 814 199
2 405 786	Fonds de petites sociétés canadiennes Invesco, série I	29 943 198	31 115 942
1 928 023	Fonds international des sociétés Invesco, série I	16 407 084	25 959 403
563 123	Fonds Destinée mondiale Invesco, série I	14 216 683	24 546 779
1 648 469	Invesco Canadian Preferred Share Index ETF, parts en dollars canadiens	27 340 375	23 408 260
318 939	Catégorie petites sociétés américaines Invesco, série I	11 739 719	20 739 609
1 596 203	Fonds immobilier mondial Invesco, série I	17 790 442	20 192 229
911 900	Invesco DB Agriculture Fund	21 071 266	19 609 487
333 300	Invesco DB Precious Metals Fund	17 028 106	18 006 923
869 700	Invesco DB Base Metals Fund	17 748 155	16 872 473
455 900	Invesco S&P Emerging Markets Low Volatility ETF	13 468 610	14 208 215

Portefeuille de croissance équilibré Tacticiel Invesco de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	18 703 079 \$	17 963 005 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	213	-
	18 703 292	17 963 005
Passif		
Comptes créditeurs	1 504	4 281
	1 504	4 281
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	18 701 788 \$	17 958 724 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	12,10 \$	10,77 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	529 779 \$	530 150 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	2 225 706	(1 531 039)
	2 755 485	(1 000 889)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	485 350	478 888
Frais d'assurance, TVH et autres charges	94 011	100 664
	579 361	579 552
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	2 176 124 \$	(1 580 441) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,36 \$	(0,99) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	17 958 724 \$	17 007 658 \$
Cotisations des titulaires de contrat	1 993 302	5 859 978
Retraits des titulaires de contrat	(3 426 362)	(3 328 471)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(1 433 060)	2 531 507
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	2 176 124	(1 580 441)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	18 701 788 \$	17 958 724 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	697 526 \$	488 277 \$
Charges d'exploitation payées	(550 460)	(534 748)
Produit de la vente de placements	2 766 669	1 733 260
Achat de placements	(1 480 462)	(4 218 296)
Cotisations des titulaires de contrat	1 993 302	5 859 978
Retraits des titulaires de contrat	(3 426 362)	(3 328 471)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	213	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	213	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	213 \$	- \$

Portefeuille de croissance équilibré Tacticiel Invesco de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	12,4 %	3,2 %	2,3 %	s. o.	3,1 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	12,10 \$		10,77 \$	11,72 \$	11,01 \$	10,41 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 545 422		1 668 051	1 451 312	1 221 424	898 583
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,13 %	3,15 %	3,12 %	3,10 %	3,11 %	3,10 %
Actif net (en milliers) ¹	18 702 \$		17 959 \$	17 008 \$	13 445 \$	9 356 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,93 %		9,45 %	14,08 %	8,19 %	6,99 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille de revenu équilibré Tacticiel Invesco de l'Équitable

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
573 726	Portefeuille de revenu équilibré Tacticiel Invesco	7 078 977	7 419 419	100,01
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(306)	(306)	(0,00)
	Comptes créditeurs	(576)	(576)	(0,01)
	Actif net	7 078 095	7 418 537	100,00

Le Portefeuille de revenu équilibré Tacticiel Invesco de l'Équitable est investi dans le Portefeuille de revenu équilibré Tacticiel Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
6 873 755	Fonds d'obligations canadiennes de base plus Invesco, série I	76 327 750	78 571 030
6 290 224	Fonds indice d'obligations à rendement réel canadiennes Invesco, série I	69 349 779	65 137 335
2 558 967	Invesco Long Term Government Bond Index ETF, parts en dollars canadiens	60 118 859	62 643 512
4 663 039	Fonds de revenu à taux variable Invesco, série I	39 766 239	39 630 856
881 055	Invesco FTSE RAFI Canadian Index ETF, parts en dollars canadiens	22 890 394	24 607 866
364 786	Invesco FTSE RAFI Developed Markets ex-U.S. ETF	19 459 241	20 136 683
447 313	Invesco FTSE RAFI U.S. Index ETF, parts couvertes en dollars canadiens	16 878 882	18 995 147
637 454	Invesco FTSE RAFI Emerging Markets ETF	17 591 345	18 459 179
359 326	Fonds d'excellence canadien de croissance Invesco, série I	10 398 452	15 452 098
469 900	Invesco S&P/TSX Composite Low Volatility Index ETF, parts en dollars canadiens	12 639 193	14 256 766
1 210 170	Fonds de croissance internationale Invesco, série I	9 566 130	12 682 895
2 128 212	Fonds d'occasions canadiennes Invesco, série I	11 956 187	12 506 323
841 153	Fonds de petites sociétés canadiennes Invesco, série I	10 372 636	10 879 304
363 740	Fonds de sociétés américaines Invesco, série I	5 482 424	10 788 644
127 951	Fonds de sociétés mondiales Invesco, série I	6 051 719	10 279 888
807 842	Fonds en gestion commune de marchés émergents Sélect Invesco, série R	8 281 220	9 185 781
390 000	Invesco DB Agriculture Fund	8 853 064	8 386 555
574 992	Invesco Canadian Preferred Share Index ETF, parts en dollars canadiens	9 508 674	8 164 886
604 517	Fonds international des sociétés Invesco, série I	5 174 555	8 139 372
144 100	Invesco DB Precious Metals Fund	7 302 318	7 785 171
176 651	Fonds Destinée mondiale Invesco, série I	4 665 170	7 700 291
375 200	Invesco DB Base Metals Fund	7 692 738	7 279 006
509 087	Fonds immobilier mondial Invesco, série I	5 571 444	6 440 032
97 682	Catégorie petites sociétés américaines Invesco, série I	3 629 817	6 351 960
256 000	Invesco DB Energy Fund	4 711 764	4 863 433

Portefeuille de revenu équilibré Tacticiel Invesco de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	7 419 419 \$	7 843 311 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(306)	(585)
	7 419 113	7 842 726
Passif		
Comptes créditeurs	576	1 815
	576	1 815
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	7 418 537 \$	7 840 911 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	11,87 \$	10,76 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	220 605 \$	255 726 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	788 461	(561 066)
	1 009 066	(305 340)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	195 718	219 975
Frais d'assurance, TVH et autres charges	38 128	37 511
	233 846	257 486
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	775 220 \$	(562 826) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,14 \$	(0,73) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	7 840 911 \$	8 692 851 \$
Cotisations des titulaires de contrat	1 003 915	2 982 222
Retraits des titulaires de contrat	(2 201 509)	(3 271 336)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(1 197 594)	(289 114)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	775 220	(562 826)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	7 418 537 \$	7 840 911 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	297 727 \$	252 270 \$
Charges d'exploitation payées	(222 033)	(246 639)
Produit de la vente de placements	1 917 835	2 157 095
Achat de placements	(795 656)	(1 874 197)
Cotisations des titulaires de contrat	1 003 915	2 982 222
Retraits des titulaires de contrat	(2 201 509)	(3 271 336)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	279	(585)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	279	(585)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	(585)	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	(306) \$	(585) \$

Portefeuille de revenu équilibré Tacticiel Invesco de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	10,3 %	2,6 %	2,0 %	s. o.	2,8 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,87 \$		10,76 \$	11,48 \$	10,99 \$	10,52 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	625 139		728 422	756 944	578 945	419 313
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,00 %	3,04 %	3,00 %	2,99 %	2,99 %	2,94 %
Actif net (en milliers) ¹	7 419 \$		7 841 \$	8 693 \$	6 360 \$	4 411 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	10,18 %		21,52 %	7,75 %	32,89 %	16,06 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
6 123 729	Fonds international des sociétés Invesco	66 074 553	82 449 888	100,01
	Comptes créditeurs	(6 580)	(6 580)	(0,01)
	Actif net	66 067 973	82 443 308	100,00

Le Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable est investi dans le Fonds international des sociétés Invesco à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par Invesco Canada Ltée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
26 648 789	Focus Media Information Technology Co., Ltd.	32 048 089	31 130 610
109 710	Alibaba Group Holding Limited, CAAÉ	17 255 402	30 216 598
2 544 185	Howden Joinery Group PLC	20 178 427	29 611 392
948 961	Liberty Global PLC, catégorie A	37 261 028	28 021 895
277 880	Prosus NV	19 933 326	27 000 883
35 718	Eurofins Scientific SE	22 315 449	25 757 640
254 563	Scout24 AG	14 139 374	21 867 548
1 046 591	Corporate Travel Management Ltd.	19 624 613	19 590 476
180 586	Anheuser-Busch InBev NV/SA	20 230 579	19 229 435
363 239	Samsung Electronics Co. Ltd.	10 798 602	18 402 431
1 485 530	Gree Electric Appliances Inc., of Zhuhai	15 516 024	18 126 023
17 574 504	Fonds de gestion de trésorerie en dollars canadiens, série I	17 574 504	17 574 504
76 737	Kweichow Moutai Co., Ltd.,	5 719 982	16 941 786
295 000	SoftBank Group Corp.	13 980 971	16 677 632
1 106 800	AIA Group Limited	8 643 656	15 122 093
43 677	Benefit Systems Spolka Akcyjna	15 443 725	13 179 111
2 354 121	Domino's Pizza Group PLC	12 322 758	12 989 553
48 300	FANUC Corp.	12 258 339	11 583 637
107 900	Kao Corporation	7 637 696	11 556 282
205 823	Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	8 062 194	11 479 309
352 600	MISUMI Group Inc.	7 432 469	11 322 488
125 200	Sony Corp.	9 847 278	11 066 194
417 016	Liberty Latin America Ltd., sans droit de vote	11 298 309	10 537 904
149 605	Edenred	5 238 884	10 052 517
21 500	Keyence Corporation	6 235 105	9 881 957

Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	82 449 888 \$	60 717 859 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	82 449 888	60 717 859
Passif		
Comptes créditeurs	6 580	14 568
	6 580	14 568
	82 443 308 \$	60 703 291 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat		
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	17,21 \$	13,73 \$
Série B	16,54 \$	13,25 \$
Série Sélect	18,99 \$	15,10 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	846 644 \$	556 430 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	17 557 746	(8 806 887)
	18 404 390	(8 250 457)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 866 931	1 533 021
Frais d'assurance, TVH et autres charges	383 840	302 132
	2 250 771	1 835 153
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	16 153 619 \$	(10 085 610) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	3,54 \$	(2,41) \$
Série B	3,21 \$	(2,16) \$
Série Sélect	3,82 \$	(2,94) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	60 703 291 \$	45 665 789 \$
Cotisations des titulaires de contrat	24 623 000	42 355 758
Retraits des titulaires de contrat	(19 036 602)	(17 232 646)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	5 586 398	25 123 112
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	16 153 619	(10 085 610)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	82 443 308 \$	60 703 291 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	730 787 \$	474 892 \$
Charges d'exploitation payées	(2 142 902)	(1 742 735)
Produit de la vente de placements	5 951 774	4 642 730
Achat de placements	(10 126 057)	(28 497 999)
Cotisations des titulaires de contrat	24 623 000	42 355 758
Retraits des titulaires de contrat	(19 036 602)	(17 232 646)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	septembre 2006	25,4 %	8,7 %	8,8 %	9,1 %	s. o.
Série B	septembre 2006	24,9 %	8,2 %	8,4 %	8,8 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	25,7 %	9,0 %	9,2 %	s. o.	10,9 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	17,21 \$		13,73 \$	16,14 \$	13,42 \$	13,15 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	16,54 \$		13,25 \$	15,64 \$	13,07 \$	12,88 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	18,99 \$		15,10 \$	17,66 \$	14,64 \$	14,32 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	341 549		436 189	435 999	449 879	435 140
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	32 211		35 502	64 722	43 955	41 815
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	4 004 883		3 592 286	2 130 629	1 317 514	774 777
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,26 %	3,26 %	3,27 %	3,26 %	3,26 %	3,28 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,61 %	3,61 %	3,66 %	3,69 %	3,70 %	3,70 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,87 %	2,87 %	2,88 %	2,89 %	2,89 %	2,91 %
Actif net (en milliers) ¹	82 443 \$		60 703 \$	45 666 \$	25 907 \$	17 356 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	8,13 %		7,86 %	6,68 %	6,90 %	10,50 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 986 985	Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité MFS	34 032 440	31 942 821	100,01
	Comptes créditeurs	(2 436)	(2 436)	(0,01)
	Actif net	34 030 004	31 940 385	100,00

Le Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable est investi dans le Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité MFS à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par MFS Gestion de Placements Canada Limitée. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
234 868	Corporation TC Énergie	11 301 870	16 243 471
305 972	Enbridge Inc.	15 494 850	15 797 334
169 705	Thomson Reuters Corporation	9 951 920	15 763 898
470 703	Québecor Inc., catégorie B, à droit de vote subalterne	8 936 500	15 599 098
233 382	Fiducie de placement immobilier Granite	14 297 670	15 398 544
281 691	TELUS Corporation	10 393 700	14 163 424
327 794	Suncor Énergie Inc.	11 792 380	13 950 913
188 250	La Banque Toronto-Dominion	7 745 720	13 710 248
200 076	Les Compagnies Loblaw limitée	10 162 170	13 405 092
277 175	Pembina Pipeline Corp.	12 703 850	13 340 433
128 822	Banque Royale du Canada	7 914 840	13 236 461
93 848	Intact Corporation financière	7 321 140	13 178 136
118 265	CGI Inc.	7 884 140	12 851 858
104 711	Waste Connections Inc.	5 060 900	12 350 663
9 646	Constellation Software Inc.	7 488 730	12 165 149
57 251	Boyd Group Income Fund IEU	5 848 310	11 564 702
201 581	Emera Incorporated	9 446 310	11 246 204
127 812	Mines Agnico Eagle Limitée	7 039 630	10 222 404
243 238	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B, à droit de vote subalterne	6 040 140	10 023 838
363 514	Société financière Manuvie	7 430 710	9 582 229
66 647	Franco-Nevada Corporation	6 571 930	8 936 696
86 705	Banque de Montréal	7 567 790	8 725 991
251 518	La Great-West, compagnie d'assurance-vie	8 507 200	8 365 489
111 019	La Banque de Nouvelle-Écosse	6 815 730	8 143 244
12 593	Fairfax Financial Holdings Limited	7 623 000	7 678 456

Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	31 942 821 \$	26 407 151 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	31 942 821	26 407 151
Passif		
Comptes créditeurs	2 436	6 044
	2 436	6 044
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	31 940 385 \$	26 401 107 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	40,33 \$	33,29 \$
Série B	38,69 \$	32,06 \$
Série Sélect	16,33 \$	13,45 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	931 479 \$	930 486 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	5 450 566	(2 575 237)
	6 382 045	(1 644 751)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	723 201	766 128
Frais d'assurance, TVH et autres charges	107 444	114 827
	830 645	880 955
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	5 551 400 \$	(2 525 706) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	7,31 \$	(2,77) \$
Série B	6,83 \$	(2,84) \$
Série Sélect	2,77 \$	(1,24) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	26 401 107 \$	35 102 885 \$
Cotisations des titulaires de contrat	6 439 335	3 036 930
Retraits des titulaires de contrat	(6 451 457)	(9 213 002)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(12 122)	(6 176 072)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	5 551 400	(2 525 706)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	31 940 385 \$	26 401 107 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 893 687 \$	1 407 224 \$
Charges d'exploitation payées	(834 254)	(877 632)
Produit de la vente de placements	4 404 877	7 888 115
Achat de placements	(5 452 188)	(2 241 635)
Cotisations des titulaires de contrat	6 439 335	3 036 930
Retraits des titulaires de contrat	(6 451 457)	(9 213 002)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	avril 1999	21,2 %	4,2 %	3,7 %	5,3 %	s. o.
Série B	septembre 2006	20,7 %	3,8 %	3,3 %	4,9 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	21,4 %	4,5 %	3,9 %	s. o.	6,0 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	40,33 \$		33,29 \$	36,31 \$	35,62 \$	31,31 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	38,69 \$		32,06 \$	35,10 \$	34,56 \$	30,51 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	16,33 \$		13,45 \$	14,63 \$	14,32 \$	12,57 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	409 986		480 867	626 326	709 759	834 851
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	37 452		42 790	61 535	73 721	85 294
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	854 674		670 850	696 974	475 821	359 556
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,91 %	2,94 %	2,90 %	2,88 %	2,87 %	2,87 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,29 %	3,32 %	3,27 %	3,25 %	3,25 %	3,25 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,67 %	2,70 %	2,66 %	2,64 %	2,64 %	2,65 %
Actif net (en milliers) ¹	31 940 \$		26 401 \$	35 103 \$	34 639 \$	33 262 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	14,86 %		7,20 %	11,81 %	12,85 %	12,86 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
1 506 053	Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie	34 159 923	35 371 308	100,01
	Comptes créditeurs	(2 776)	(2 776)	(0,01)
	Actif net	34 157 147	35 368 532	100,00

Le Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	181 139 679	181 139 679
393 171	Aon PLC	78 796 365	106 322 169
605 561	SAP AG	102 383 293	106 101 702
3 113 747	Québecor Inc., catégorie B, à droit de vote subalterne	97 332 763	103 189 576
1 041 241	Wolters Kluwer NV	89 106 542	98 588 181
294 799	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	80 544 822	97 587 313
939 463	Banque Royale du Canada	90 149 169	96 529 823
2 796 890	CAE Inc.	81 252 735	96 157 078
334 099	Accenture PLC, catégorie A	64 798 851	91 336 761
826 565	Baxter International Inc.	77 271 807	89 734 843
349 000	Visa Inc., catégorie A	81 074 126	85 138 528
923 084	Premium Brands Holdings Corp.	73 061 697	83 963 721
367 074	Automatic Data Processing, Inc.	79 645 151	81 255 345
270 744	Stryker Corp.	62 565 431	73 795 175
647 796	Groupe TMX Limitée	73 510 435	72 844 660
1 867 100	Stella-Jones Inc.	78 737 645	70 053 592
165 906	Thermo Fisher Scientific Inc.	63 727 756	69 975 439
1 894 393	Morneau Shepell Inc.	54 018 899	64 011 539
439 286	Intact Corporation financière	56 316 944	61 684 540
2 827 919	ATS Automation Tooling Systems, Inc.	54 612 492	60 602 304
57 101 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	60 647 179	59 834 154
298 698	Danaher Corporation	44 110 523	59 519 330
5 599 500	Techtronic Industries Co. Ltd.	45 958 334	59 289 361
1 612 877	Stantec Inc.	52 187 751	59 192 586
1 457 326	Spin Master Corp.	56 761 373	57 622 670

Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	35 371 308 \$	15 710 629 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	35 371 308	15 710 629
Passif		
Comptes créditeurs	2 776	3 695
	2 776	3 695
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	35 368 532 \$	15 706 934 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	13,48 \$	11,66 \$
Série Sélect	13,37 \$	11,55 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	182 978 \$	183 866 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 544 160	(1 204 570)
	3 727 138	(1 020 704)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	628 832	328 719
Frais d'assurance, TVH et autres charges	78 504	41 326
	707 336	370 045
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	3 019 802 \$	(1 390 749) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,80 \$	(1,26) \$
Série Sélect	1,56 \$	(1,37) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	15 706 934 \$	11 965 705 \$
Cotisations des titulaires de contrat	22 647 981	8 985 239
Retraits des titulaires de contrat	(6 006 185)	(3 853 261)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	16 641 796	5 131 978
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	3 019 802	(1 390 749)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	35 368 532 \$	15 706 934 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 306 394 \$	1 474 385 \$
Charges d'exploitation payées	(708 255)	(367 312)
Produit de la vente de placements	869 240	13 822 731
Achat de placements	(18 109 175)	(20 061 782)
Cotisations des titulaires de contrat	22 647 981	8 985 239
Retraits des titulaires de contrat	(6 006 185)	(3 853 261)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	janvier 2011	15,7 %	3,1 %	3,2 %	s. o.	3,4 %
Série Sélect	septembre 2013	15,8 %	3,3 %	3,5 %	s. o.	4,7 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	13,48 \$		11,66 \$	12,91 \$	12,31 \$	10,60 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,37 \$		11,55 \$	12,75 \$	12,13 \$	10,42 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	219 140		184 828	227 160	196 876	181 754
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 423 846		1 173 842	708 619	340 888	187 201
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,16 %	3,17 %	3,16 %	3,17 %	3,18 %	3,18 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,83 %	2,84 %	2,84 %	2,85 %	2,88 %	2,89 %
Actif net (en milliers) ¹	35 369 \$		15 707 \$	11 966 \$	6 557 \$	3 877 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	3,52 %		107,84 %	10,54 %	15,56 %	16,06 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de croissance de petites capitalisations mondiales Mackenzie de l'Équitable

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
272 205	Catégorie Mackenzie Petites capitalisations mondiales	5 878 962	7 132 430	52,17
285 130	Fonds de petites capitalisations mondiales Mackenzie	7 302 116	6 545 169	47,87
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(4 848)	(4 848)	(0,03)
	Comptes créditeurs	(1 223)	(1 223)	(0,01)
	Actif net	13 175 007	13 671 528	100,00

Le Fonds de croissance de petites capitalisations mondiales Mackenzie de l'Équitable est investi dans la Catégorie Mackenzie Petites capitalisations mondiales et le Fonds de petites capitalisations mondiales Mackenzie. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les cinq principaux titres en portefeuille de chacun des fonds sous-jacents.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Catégorie Mackenzie Petites capitalisations mondiales			
111 700	Fonds alpha d'actions acheteur/vendeur mondiales Mackenzie, série R	1 117 000	1 107 260
29 500	Softcat PLC	455 997	584 199
203 745	Weichai Power Co. Ltd.	262 107	558 086
20 500	Exelixis Inc.	476 274	468 958
42 906	Rightmove PLC	320 512	467 325
Fonds de petites capitalisations mondiales Mackenzie			
1 750 000	Fonds alpha d'actions acheteur/vendeur mondiales Mackenzie, série R	17 500 000	17 347 400
484 000	Softcat PLC	7 492 406	9 584 817
3 348 000	Weichai Power Co. Ltd.	4 306 536	9 170 631
336 840	Exelixis Inc.	7 825 732	7 705 547
704 120	Rightmove PLC	5 087 197	7 669 161

Fonds de croissance de petites capitalisations mondiales Mackenzie de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	13 677 599 \$	14 979 333 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(4 848)	(4 220)
	<u>13 672 751</u>	<u>14 975 113</u>
Passif		
Comptes créditeurs	1 223	4 006
	<u>1 223</u>	<u>4 006</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>13 671 528 \$</u>	<u>14 971 107 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	18,13 \$	16,86 \$
Série B	17,92 \$	16,73 \$
Série Sélect	13,55 \$	12,54 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	220 938 \$	199 142 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 369 373	(2 994 709)
	<u>1 590 311</u>	<u>(2 795 567)</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	413 954	501 958
Frais d'assurance, TVH et autres charges	75 385	82 145
	<u>489 339</u>	<u>584 103</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 100 972 \$</u>	<u>(3 379 670) \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,25 \$	(3,54) \$
Série B	1,32 \$	(3,92) \$
Série Sélect	1,03 \$	(3,09) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	14 971 107 \$	16 215 080 \$
Cotisations des titulaires de contrat	2 819 565	6 057 902
Retraits des titulaires de contrat	(5 220 116)	(3 922 205)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>(2 400 551)</u>	<u>2 135 697</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>1 100 972</u>	<u>(3 379 670)</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>13 671 528 \$</u>	<u>14 971 107 \$</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	468 512 \$	1 068 064 \$
Charges d'exploitation payées	(478 586)	(573 566)
Produit de la vente de placements	3 522 632	1 973 227
Achat de placements	(1 112 635)	(4 607 642)
Cotisations des titulaires de contrat	2 819 565	6 057 902
Retraits des titulaires de contrat	(5 220 116)	(3 922 205)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>(628)</u>	<u>(4 220)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>(628)</u>	<u>(4 220)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>(4 220)</u>	<u>-</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>(4 848) \$</u>	<u>(4 220) \$</u>

Fonds de croissance de petites capitalisations mondiales Mackenzie de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	janvier 2004	7,6 %	0,1 %	1,1 %	7,0 %	s. o.
Série B	septembre 2006	7,2 %	-0,3 %	0,8 %	6,9 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	8,0 %	0,6 %	1,5 %	s. o.	3,9 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	18,13 \$		16,86 \$	20,69 \$	18,07 \$	18,11 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	17,92 \$		16,73 \$	20,65 \$	18,06 \$	18,14 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,55 \$		12,54 \$	15,33 \$	13,32 \$	13,29 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	233 695		290 577	336 822	437 467	551 316
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	18 520		25 864	28 450	33 381	45 125
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	671 798		768 501	564 898	431 624	380 766
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,56 %	3,58 %	3,56 %	3,56 %	3,57 %	3,56 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,83 %	3,85 %	3,80 %	3,80 %	3,81 %	3,80 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,09 %	3,11 %	3,09 %	3,09 %	3,08 %	3,07 %
Actif net (en milliers) ¹	13 672 \$		14 971 \$	16 215 \$	14 256 \$	15 859 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,65 %		11,43 %	19,05 %	12,93 %	12,84 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 670 497	Fonds de revenu Mackenzie	27 584 869	27 400 100	100,01
	Comptes créditeurs	(2 161)	(2 161)	(0,01)
	Actif net	27 582 708	27 397 939	100,00

Le Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu Mackenzie à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	61 190 345	61 190 345
5 315 015	Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	53 068 168	50 249 212
30 280 000	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2049	28 896 574	32 791 264
25 220 000	Province de Québec, 3,50 %, 1 ^{er} déc. 2048	28 354 965	30 530 805
27 060 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 2 déc. 2050	28 315 993	27 991 319
24 260 000	Province de l'Ontario, 2,70 %, 2 juin 2029	25 401 850	25 080 455
20 890 000	Province de l'Ontario, 2,90 %, 2 juin 2028	21 323 365	21 870 159
14 630 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} déc. 2047	18 560 544	19 971 751
20 020 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} sept. 2024	19 990 688	19 857 504
15 840 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	19 449 511	19 373 791
14 330 000	Trésor des États-Unis, 2,38 %, 15 mai 2029	20 057 456	19 340 054
180 114	Banque Royale du Canada	14 018 198	18 506 714
252 958	La Banque Toronto-Dominion	12 215 589	18 422 931
143 739	FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie	14 298 832	14 999 165
199 967	La Banque de Nouvelle-Écosse	12 084 402	14 667 579
9 840 000	Trésor des États-Unis, 1,75 %, 30 juin 2024	12 933 099	12 810 670
8 500 000	Trésor des États-Unis, 0,75 %, 15 juill. 2028	12 037 910	11 917 981
8 800 000	Trésor des États-Unis, 0,50 %, 15 avr. 2024	12 041 979	11 854 385
11 410 000	Gouvernement du Canada, 2,00 %, 1 ^{er} juin 2028	11 772 782	11 661 193
430 762	Société financière Manuvie	9 493 899	11 354 886
10 010 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	10 521 978	10 489 131
235 063	Suncor Énergie Inc.	9 494 507	10 004 281
334 751	Shaw Communications Inc., catégorie B, sans droit de vote	8 652 811	8 820 689
86 422	Banque de Montréal	6 760 185	8 697 510
5 790 000	Trésor des États-Unis, 1,00 %, 15 févr. 2049, obligations indexées sur l'inflation	9 340 194	8 565 911

Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	27 400 100 \$	17 433 915 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	27 400 100	17 433 915
Passif		
Comptes créditeurs	2 161	4 135
	2 161	4 135
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	27 397 939 \$	17 429 780 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	12,76 \$	11,68 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	883 079 \$	718 932 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 538 828	(808 570)
	2 421 907	(89 638)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	568 862	408 472
Frais d'assurance, TVH et autres charges	91 118	70 393
	659 980	478 865
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 761 927 \$	(568 503) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,00 \$	(0,43) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	17 429 780 \$	14 233 529 \$
Cotisations des titulaires de contrat	17 239 004	8 961 740
Retraits des titulaires de contrat	(9 032 772)	(5 196 986)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	8 206 232	3 764 754
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 761 927	(568 503)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	27 397 939 \$	17 429 780 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 245 149 \$	972 619 \$
Charges d'exploitation payées	(636 232)	(455 351)
Produit de la vente de placements	6 445 585	3 727 615
Achat de placements	(15 260 734)	(8 009 637)
Cotisations des titulaires de contrat	17 239 004	8 961 740
Retraits des titulaires de contrat	(9 032 772)	(5 196 986)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds de revenu Mackenzie de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	9,2 %	3,0 %	3,0 %	s. o.	4,0 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	12,76 \$		11,68 \$	12,07 \$	11,68 \$	11,11 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 147 950		1 492 482	1 179 687	869 216	496 216
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,87 %	2,89 %	2,90 %	2,90 %	2,91 %	2,89 %
Actif net (en milliers) ¹	27 398 \$		17 430 \$	14 234 \$	10 150 \$	5 514 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	28,97 %		23,60 %	12,29 %	7,34 %	13,69 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
595 179	Fonds canadien équilibré MacKenzie Ivy	8 149 509	8 103 362	100,01
	Comptes créditeurs	(629)	(629)	(0,01)
	Actif net	8 148 880	8 102 733	100,00

Le Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable est investi dans le Fonds canadien équilibré MacKenzie Ivy à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
493 758	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A, à droit de vote limité	17 932 123	37 046 663
672 574	Pembina Pipeline Corp.	25 296 854	32 370 987
711 365	Dollarama Inc.	30 918 242	31 748 220
998 603	Shaw Communications Inc., catégorie B, sans droit de vote	25 803 875	26 313 189
319 775	Onex Corporation, à droit de vote subalterne	25 600 487	26 275 912
130 481	Johnson & Johnson	21 069 318	24 710 822
255 300	Premium Brands Holdings Corp.	22 482 532	23 222 088
1 561 200	Amcor PLC	21 753 832	22 143 571
297 193	La Banque de Nouvelle-Écosse	17 313 898	21 799 107
203 100	Banque Royale du Canada	16 386 205	20 868 525
281 688	La Banque Toronto-Dominion	14 103 493	20 515 337
481 688	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B, à droit de vote subalterne	15 143 828	19 850 362
215 488	Henry Schein Inc.	16 022 482	18 666 077
330 528	CCL Industries Inc., catégorie B, sans droit de vote	17 862 539	18 284 809
162 600	Reckitt Benckiser Group PLC	16 825 681	17 131 531
123 400	Henkel AG & Co. KGaA	20 254 748	16 568 100
612 732	Société financière Manuvie	13 042 895	16 151 616
288 800	Emera Incorporated	14 619 816	16 112 152
123 300	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	11 182 860	14 484 051
430 400	Québecor Inc., catégorie B, à droit de vote subalterne	13 712 710	14 263 456
293 300	Seven & I Holdings Co. Ltd.	13 437 434	14 028 880
201 100	Corporation TC Énergie	11 024 015	13 908 076
30 020	W.W. Grainger, Inc.	10 611 349	13 193 771
10 640 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	12 439 938	13 013 708
1 289 315	Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	12 873 260	12 189 439

Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	8 103 362 \$	4 800 839 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	8 103 362	4 800 839
Passif		
Comptes créditeurs	629	1 114
	629	1 114
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	8 102 733 \$	4 799 725 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	10,78 \$	9,51 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	91 776 \$	27 909 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	810 997	(232 780)
	902 773	(204 871)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	166 211	77 261
Frais d'assurance, TVH et autres charges	20 012	9 738
	186 223	86 999
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	716 550 \$	(291 870) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	1,14 \$	(0,96) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	4 799 725 \$	1 497 252 \$
Cotisations des titulaires de contrat	4 063 073	4 591 302
Retraits des titulaires de contrat	(1 476 615)	(996 959)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	2 586 458	3 594 343
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	716 550	(291 870)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	8 102 733 \$	4 799 725 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	373 609 \$	291 674 \$
Charges d'exploitation payées	(186 709)	(86 002)
Produit de la vente de placements	894 201	305 592
Achat de placements	(3 667 559)	(4 105 607)
Cotisations des titulaires de contrat	4 063 073	4 591 302
Retraits des titulaires de contrat	(1 476 615)	(996 959)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds canadien équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	mai 2017	13,3 %	s. o.	s. o.	s. o.	2,9 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	10,78 \$		9,51 \$	10,24 \$	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	752 026		504 838	146 201	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,83 %	2,88 %	2,85 %	2,84 %	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	8 103 \$		4 800 \$	1 497 \$	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	13,64 %		10,06 %	1,21 %	s. o.	s. o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
870 225	Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy	20 842 257	22 411 085	100,01
	Comptes créditeurs	(1 743)	(1 743)	(0,01)
	Actif net	20 840 514	22 409 342	100,00

Le Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable est investi dans le Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
1 442 800	Seven & I Holdings Co. Ltd.	73 660 245	69 010 801
147 571	W.W. Grainger, Inc.	47 927 010	64 857 363
321 109	Johnson & Johnson	48 111 184	60 812 435
572 000	Reckitt Benckiser Group PLC	58 855 216	60 265 901
4 109 794	Amcor PLC	57 163 750	58 292 030
350 755	The Procter & Gamble Company	38 213 852	56 877 466
145 042	Costco Wholesale Corporation	33 257 756	55 347 352
408 200	Henkel AG & Co. KGaA	63 155 888	54 806 308
719 412	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A, à droit de vote limité	33 446 234	53 977 482
301 100	PepsiCo Inc.	41 835 806	53 426 642
615 554	Henry Schein Inc.	46 405 296	53 320 735
898 861	Comcast Corporation, catégorie A	42 837 578	52 479 460
294 136	United Parcel Service Inc., catégorie B	38 764 264	44 702 379
400 349	Omnicom Group Inc.	38 212 953	42 111 908
3 287 500	CK Hutchison Holdings Ltd.	50 134 225	40 697 389
496 984	U.S. Bancorp	29 411 304	38 255 844
188 395	Danaher Corporation	19 077 489	37 540 071
499 668	Oracle Corporation	28 100 396	34 369 042
745 708	Admiral Group PLC	19 499 557	29 599 116
559 500	Unicharm Corp.	22 485 406	24 735 868
214 300	Kao Corporation	22 611 736	23 109 722
871 644	Hennes & Mauritz AB, B	26 849 970	23 011 470
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	22 349 035	22 349 035
2 058 287	Brambles Ltd.	19 978 995	21 975 262
164 070	Nike Inc., catégorie B	12 513 531	21 580 198

Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	22 411 085 \$	13 523 456 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	22 411 085	13 523 456
Passif		
Comptes créditeurs	1 743	3 157
	1 743	3 157
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	22 409 342 \$	13 520 299 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	10,68 \$	9,75 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	212 723 \$	292 757 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	1 953 839	(140 382)
	2 166 562	152 375
Charges		
Frais de gestion (note 5)	466 184	221 538
Frais d'assurance, TVH et autres charges	86 310	67 314
	552 494	288 852
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 614 068 \$	(136 477) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,90 \$	(0,15) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	13 520 299 \$	3 735 897 \$
Cotisations des titulaires de contrat	11 393 570	11 269 961
Retraits des titulaires de contrat	(4 118 595)	(1 349 082)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	7 274 975	9 920 879
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	1 614 068	(136 477)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	22 409 342 \$	13 520 299 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	182 471 \$	383 514 \$
Charges d'exploitation payées	(523 656)	(247 830)
Produit de la vente de placements	1 427 984	492 791
Achat de placements	(8 361 774)	(10 549 354)
Cotisations des titulaires de contrat	11 393 570	11 269 961
Retraits des titulaires de contrat	(4 118 595)	(1 349 082)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds mondial équilibré Mackenzie Ivy de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	mai 2017	9,6 %	s. o.	s. o.	s. o.	2,6 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	10,68 \$		9,75 \$	9,80 \$	s. o.	s. o.
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 097 950		1 386 604	381 377	s. o.	s. o.
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,84 %	2,86 %	2,88 %	2,89 %	s. o.	s. o.
Actif net (en milliers) ¹	22 409 \$		13 520 \$	3 736 \$	s. o.	s. o.
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	7,77 %		5,64 %	1,95 %	s. o.	s. o.

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
627 987	Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie	6 117 505	6 127 459	100,01
	Comptes créditeurs	(458)	(458)	(0,01)
	Actif net	6 117 047	6 127 001	100,00

Le Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable est investi dans le Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Corporation Financière Mackenzie. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
143 240 000	Trésor des États-Unis, 1,75 %, 30 juin 2024	186 138 597	186 483 781
164 810 000	Gouvernement du Canada, 1,50 %, 1 ^{er} sept. 2024	167 137 550	163 472 293
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	146 416 687	146 416 687
124 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation, obligation à taux variable, 15 mars 2024	123 870 111	124 174 220
28 750 000	Trésor des États-Unis, 0,75 %, 15 juill. 2028	40 463 134	40 310 819
29 420 000	Trésor des États-Unis, 0,50 %, 15 avr. 2024	40 195 660	39 631 364
3 838 754	Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	38 372 206	38 044 358
36 180 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	38 459 341	37 911 765
379 600	FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie, couverts en dollars canadiens	38 045 414	37 462 724
33 800 000	Storm King Funding, obligation à taux variable, 16 mars 2020	33 800 004	33 800 000
31 340 000	Enbridge Inc., 5,37 %, 27 sept. 2077, rachetables 2027	30 812 273	31 444 583
22 960 000	Trésor des États-Unis, 2,38 %, 15 mai 2029	31 143 076	30 987 273
25 030 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} déc. 2048	30 166 921	30 614 014
220 564	FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie	21 889 959	23 015 853
224 500	FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	22 490 820	22 640 825
14 930 000	Trésor des États-Unis, 1,00 %, 15 févr. 2049, obligations indexées sur l'inflation	24 084 466	22 087 918
17 519 000	Gibson Energy Inc., 5,25 %, 15 juill. 2024, rachetables 2020	17 524 571	18 504 035
16 248 000	Inter Pipeline Ltd., obligation à taux variable, 26 mars 2079, rachetables 2029	16 586 250	16 753 128
10 880 000	Uber Technologies Inc., 8,00 %, 1 ^{er} nov. 2026, rachetables 2021	14 161 324	14 735 617
10 183 000	Hadrian Merger Sub Inc., 8,50 %, 1 ^{er} mai 2026, rachetables 2021	13 065 801	13 660 138
8 790 000	Panther BF Aggregator 2 LP, 8,50 %, 15 mai 2027, rachetables 2022	11 843 178	12 151 869
9 330 000	Rackspace Hosting Inc., 8,63 %, 15 nov. 2024, rachetables 2019	12 308 660	11 868 059
11 290 000	Keyera Corp., obligation à taux variable, 13 juin 2079, rachetables 2029	11 322 673	11 836 826
12 102 000	TransCanada Trust, obligation à taux variable, 18 mai 2077, rachetables 2027	11 617 869	11 759 900
11 400 000	Bell Canada, 2,70 %, 27 févr. 2024, rachetables 2023	11 402 531	11 465 028

Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	6 127 459 \$	5 279 169 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	6 127 459	5 279 169
Passif		
Comptes créditeurs	458	1 175
	458	1 175
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	6 127 001 \$	5 277 994 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série Sélect	11,10 \$	10,47 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	277 093 \$	307 899 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	208 211	(382 193)
	485 304	(74 294)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	139 493	124 833
Frais d'assurance, TVH et autres charges	21 005	18 497
	160 498	143 330
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	324 806 \$	(217 624) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série Sélect	0,61 \$	(0,45) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	5 277 994 \$	5 175 016 \$
Cotisations des titulaires de contrat	2 150 054	2 513 858
Retraits des titulaires de contrat	(1 625 853)	(2 193 256)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	524 201	320 602
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	324 806	(217 624)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	6 127 001 \$	5 277 994 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	276 409 \$	307 646 \$
Charges d'exploitation payées	(160 531)	(142 286)
Produit de la vente de placements	6 740 912	1 324 374
Achat de placements	(7 380 991)	(1 810 336)
Cotisations des titulaires de contrat	2 150 054	2 513 858
Retraits des titulaires de contrat	(1 625 853)	(2 193 256)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série Sélect	septembre 2013	6,1 %	1,5 %	1,7 %	s. o.	1,7 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,10 \$		10,47 \$	10,92 \$	10,63 \$	9,67 \$
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	551 793		504 211	473 985	245 521	187 012
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,73 %	2,79 %	2,72 %	2,71 %	2,72 %	2,69 %
Actif net (en milliers) ¹	6 127 \$		5 278 \$	5 175 \$	2 609 \$	1 807 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	115,43 %		25,47 %	12,43 %	25,03 %	31,04 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
8 296 759	Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	71 607 157	100 694 442	100,01
	Comptes créditeurs	(8 710)	(8 710)	(0,01)
	Actif net	71 598 447	100 685 732	100,00

Le Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 21 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
25 940 040	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett, série O	255 952 766	258 811 564
16 320 558	Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett, série O	244 698 138	255 364 499
13 803 002	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	136 788 915	146 759 042
6 053 390	FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	124 545 893	128 331 868
4 850 925	FINB FTSE États-Unis Franklin	103 173 785	113 608 664
625 749	Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett, série O	70 342 522	101 693 589
4 357 550	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	91 818 440	97 195 153
1 036 120	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	50 591 833	91 377 609
8 386 968	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	82 091 035	85 280 368
8 434 836	Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O	83 185 750	85 201 967
1 669 754	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	39 836 732	78 662 288
914 555	iShares Core MSCI EAFE ETF	75 148 465	77 481 703
2 614 550	FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	56 300 338	69 102 557
6 513 347	Fonds d'obligations à court terme Franklin Bissett, série O	68 764 128	67 978 499
5 397 583	Fonds mondial d'obligations Templeton, série O	66 907 403	62 231 968
5 967 302	Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton, série O	61 780 818	58 421 078
2 023 830	FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	42 188 747	45 536 175
3 460 602	Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O	35 280 416	36 940 546
519 740	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	34 877 212	36 284 470
1 398 079	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	31 269 510	31 993 491
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(12 177 389)	(12 177 389)

Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	100 694 442 \$	105 138 315 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	100 694 442	105 138 315
Passif		
Comptes créditeurs	8 710	27 365
	8 710	27 365
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	100 685 732 \$	105 110 950 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	16,08 \$	14,58 \$
Série B	15,56 \$	14,15 \$
Série Sélect	13,45 \$	12,15 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 657 151 \$	1 853 185 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	12 360 247	(5 212 023)
	14 017 398	(3 358 838)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 022 472	3 347 489
Frais d'assurance, TVH et autres charges	411 819	451 926
	3 434 291	3 799 415
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	10 583 107 \$	(7 158 253) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,57 \$	(0,95) \$
Série B	1,48 \$	(0,93) \$
Série Sélect	1,30 \$	(0,80) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	105 110 950 \$	120 674 913 \$
Cotisations des titulaires de contrat	14 327 377	17 523 232
Retraits des titulaires de contrat	(29 335 702)	(25 928 942)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(15 008 325)	(8 405 710)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	10 583 107	(7 158 253)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	100 685 732 \$	105 110 950 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 866 489 \$	3 498 441 \$
Charges d'exploitation payées	(3 368 862)	(3 694 050)
Produit de la vente de placements	21 084 258	15 468 060
Achat de placements	(4 573 560)	(6 866 741)
Cotisations des titulaires de contrat	14 327 377	17 523 232
Retraits des titulaires de contrat	(29 335 702)	(25 928 942)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Portefeuille équilibré de croissance Quotientiel de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	janvier 2005	10,3 %	2,8 %	2,7 %	4,1 %	s. o.
Série B	septembre 2006	9,9 %	2,5 %	2,4 %	3,8 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	10,7 %	3,2 %	3,2 %	s. o.	4,5 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	16,08 \$		14,58 \$	15,58 \$	14,82 \$	14,64 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	15,56 \$		14,15 \$	15,16 \$	14,47 \$	14,33 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	13,45 \$		12,15 \$	12,93 \$	12,25 \$	12,05 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	2 834 020		3 637 696	4 179 937	4 812 815	5 518 679
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	638 029		798 891	1 022 004	1 178 770	1 381 986
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	3 359 839		3 353 844	3 099 781	2 262 432	1 478 184
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,30 %	3,30 %	3,31 %	3,31 %	3,30 %	3,31 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,61 %	3,61 %	3,60 %	3,60 %	3,60 %	3,60 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,90 %	2,90 %	2,89 %	2,89 %	2,89 %	2,89 %
Actif net (en milliers) ¹	100 686 \$		105 111 \$	120 675 \$	116 085 \$	118 426 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	4,33 %		5,94 %	9,16 %	6,13 %	10,56 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
3 770 040	Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	32 797 573	38 433 291	100,01
	Comptes créditeurs	(3 110)	(3 110)	(0,01)
	Actif net	32 794 463	38 430 181	100,00

Le Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 21 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
16 354 443	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett, série O	161 292 218	163 173 189
10 275 439	Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett, série O	154 045 422	160 777 746
3 815 045	FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	78 425 838	80 878 954
4 101 054	Fonds d'obligations à court terme Franklin Bissett, série O	43 321 677	42 801 885
3 771 131	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	37 515 383	40 096 170
3 405 795	Fonds mondial d'obligations Templeton, série O	42 377 526	39 267 450
1 315 125	FINB FTSE États-Unis Franklin	28 235 395	30 800 228
1 354 495	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	28 602 462	30 212 011
175 795	Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett, série O	20 418 422	28 569 395
279 842	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	14 068 362	24 679 883
2 347 540	Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O	23 150 485	23 712 967
2 289 777	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	22 490 450	23 282 907
448 225	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	11 158 560	21 115 932
243 715	iShares Core MSCI EAFE ETF	20 082 186	20 647 696
700 675	FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	15 300 430	18 518 840
1 875 781	Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton, série O	19 355 050	18 364 276
539 665	FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	11 293 222	12 142 463
953 987	Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O	9 743 649	10 183 431
142 900	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	9 612 567	9 976 240
384 282	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	8 606 643	8 793 862
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(4 436 558)	(4 436 558)

Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	38 433 291 \$	40 431 379 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	(2 296)
	38 433 291	40 429 083
Passif		
Comptes créditeurs	3 110	9 820
	3 110	9 820
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	38 430 181 \$	40 419 263 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	15,57 \$	14,42 \$
Série B	14,99 \$	13,91 \$
Série Sélect	12,75 \$	11,78 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	759 971 \$	882 495 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 630 839	(1 608 987)
	4 390 810	(726 492)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 055 372	1 158 866
Frais d'assurance, TVH et autres charges	152 455	163 666
	1 207 827	1 322 532
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	3 182 983 \$	(2 049 024) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,25 \$	(0,69) \$
Série B	1,15 \$	(0,72) \$
Série Sélect	0,97 \$	(0,59) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	40 419 263 \$	44 449 393 \$
Cotisations des titulaires de contrat	6 298 159	10 219 913
Retraits des titulaires de contrat	(11 470 224)	(12 201 019)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(5 172 065)	(1 981 106)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	3 182 983	(2 049 024)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	38 430 181 \$	40 419 263 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	832 979 \$	1 387 545 \$
Charges d'exploitation payées	(1 191 869)	(1 292 828)
Produit de la vente de placements	9 129 465	8 585 964
Achat de placements	(3 596 214)	(6 701 871)
Cotisations des titulaires de contrat	6 298 159	10 219 913
Retraits des titulaires de contrat	(11 470 224)	(12 201 019)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 296	(2 296)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	2 296	(2 296)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	(2 296)	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	(2 296) \$

Portefeuille équilibré de revenu Quotientiel de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	janvier 2005	8,0 %	2,2 %	2,3 %	3,6 %	s. o.
Série B	septembre 2006	7,7 %	1,9 %	2,0 %	3,3 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	8,2 %	2,4 %	2,5 %	s. o.	3,7 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	15,57 \$		14,42 \$	15,15 \$	14,59 \$	14,44 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	14,99 \$		13,91 \$	14,68 \$	14,19 \$	14,08 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	12,75 \$		11,78 \$	12,36 \$	11,88 \$	11,72 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	935 398		1 278 347	1 557 187	1 832 245	2 069 689
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	145 240		190 027	223 083	272 463	299 646
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 701 174		1 642 483	1 423 140	1 152 817	734 045
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,03 %	3,04 %	3,03 %	3,04 %	3,03 %	3,03 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,36 %	3,37 %	3,37 %	3,36 %	3,37 %	3,38 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,84 %	2,85 %	2,84 %	2,84 %	2,83 %	2,87 %
Actif net (en milliers) ¹	38 430 \$		40 419 \$	44 449 \$	44 298 \$	42 702 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	8,97 %		15,43 %	14,06 %	12,29 %	13,77 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
2 266 975	Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	25 381 678	41 353 258	100,02
	Trésorerie	(4 220)	(4 220)	(0,01)
	Comptes créditeurs	(3 829)	(3 829)	(0,01)
	Actif net	25 373 629	41 345 209	100,00

Le Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 14 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
3 991 334	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	39 557 669	42 437 459
1 338 575	FINB FTSE États-Unis Franklin	28 072 418	31 349 427
292 791	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	17 713 621	25 821 883
2 362 964	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	23 117 775	24 027 088
271 325	iShares Core MSCI EAFE ETF	22 263 339	22 986 833
482 368	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	15 409 534	22 724 412
731 525	FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	15 926 391	19 334 206
581 870	FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	12 177 623	13 092 075
499 761	Fonds de croissance mondiale Franklin, série O	7 120 574	12 820 973
997 880	Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O	10 134 308	10 651 971
150 850	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	10 037 454	10 531 251
406 931	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	9 076 267	9 312 173
368 724	Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O	3 643 495	3 724 553
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 574 798	1 574 798



Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	41 353 258 \$	39 113 347 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(4 220)	-
	41 349 038	39 113 347
Passif		
Comptes créditeurs	3 829	10 818
	3 829	10 818
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	41 345 209 \$	39 102 529 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	17,02 \$	14,57 \$
Série B	16,80 \$	14,39 \$
Série Sélect	15,23 \$	12,98 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	183 951 \$	281 447 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	7 665 823	(2 342 114)
	7 849 774	(2 060 667)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 219 354	1 253 593
Frais d'assurance, TVH et autres charges	216 282	219 412
	1 435 636	1 473 005
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	6 414 138 \$	(3 533 672) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	2,50 \$	(1,29) \$
Série B	2,47 \$	(1,18) \$
Série Sélect	2,24 \$	(1,31) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	39 102 529 \$	40 761 312 \$
Cotisations des titulaires de contrat	7 274 231	12 105 784
Retraits des titulaires de contrat	(11 445 689)	(10 230 895)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(4 171 458)	1 874 889
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	6 414 138	(3 533 672)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	41 345 209 \$	39 102 529 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	140 709 \$	760 308 \$
Charges d'exploitation payées	(1 399 383)	(1 423 850)
Produit de la vente de placements	7 316 101	5 020 374
Achat de placements	(1 890 189)	(6 231 203)
Cotisations des titulaires de contrat	7 274 231	12 105 784
Retraits des titulaires de contrat	(11 445 689)	(10 230 895)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 220)	518
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	(4 220)	518
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	(518)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	(4 220) \$	- \$

Portefeuille d'actions diversifié Quotientiel de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	janvier 2005	16,8 %	5,2 %	4,8 %	6,1 %	s. o.
Série B	septembre 2006	16,7 %	5,1 %	4,7 %	6,0 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	17,3 %	5,6 %	5,2 %	s. o.	6,7 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	17,02 \$		14,57 \$	15,89 \$	14,62 \$	14,66 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	16,80 \$		14,39 \$	15,71 \$	14,47 \$	14,53 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	15,23 \$		12,98 \$	14,10 \$	12,92 \$	12,90 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	1 023 577		1 218 302	1 310 776	1 647 072	1 948 887
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	308 798		400 503	478 089	621 707	725 783
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 230 721		1 200 782	880 836	648 211	449 222
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,55 %	3,56 %	3,53 %	3,53 %	3,54 %	3,54 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,63 %	3,64 %	3,64 %	3,64 %	3,64 %	3,65 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	3,12 %	3,13 %	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,11 %
Actif net (en milliers) ¹	41 345 \$		39 103 \$	40 761 \$	41 445 \$	44 917 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	4,60 %		12,02 %	6,55 %	4,51 %	8,84 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
5 760 074	Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	40 340 802	43 829 557	100,01
	Comptes créditeurs	(3 460)	(3 460)	(0,01)
	Actif net	40 337 342	43 826 097	100,00

Le Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 16 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
25 735 944	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett, série O	254 553 395	256 775 232
13 807 928	Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett, série O	207 609 533	216 049 882
4 147 390	FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	84 556 911	87 924 668
5 982 939	Fonds d'obligations à court terme Franklin Bissett, série O	64 124 242	62 442 739
4 158 310	Fonds mondial d'obligations Templeton, série O	51 359 252	47 943 649
4 778 058	Fonds de revenu stratégique Franklin, série O	38 352 772	34 861 670
3 281 066	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	32 184 835	33 362 538
3 013 427	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	29 803 576	32 039 965
813 675	FINB FTSE États-Unis Franklin	17 875 590	19 056 269
802 180	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	17 026 180	17 892 625
1 638 761	Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O	17 132 833	17 493 113
96 290	Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett, série O	15 252 917	15 648 523
152 437	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	8 729 720	13 443 770
1 255 702	Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O	12 345 337	12 684 100
243 041	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	11 162 050	11 449 687
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(14 339 621)	(14 339 621)

Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	43 829 557 \$	43 269 144 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	43 829 557	43 269 144
Passif		
Comptes créditeurs	3 460	10 286
	3 460	10 286
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	43 826 097 \$	43 258 858 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	15,43 \$	14,52 \$
Série B	14,83 \$	14,00 \$
Série Sélect	11,75 \$	11,04 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	870 666 \$	1 089 851 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	3 105 201	(1 410 343)
	3 975 867	(320 492)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 139 661	1 327 188
Frais d'assurance, TVH et autres charges	136 309	171 747
	1 275 970	1 498 935
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	2 699 897 \$	(1 819 427) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,96 \$	(0,53) \$
Série B	0,87 \$	(0,56) \$
Série Sélect	0,69 \$	(0,40) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	43 258 858 \$	58 094 405 \$
Cotisations des titulaires de contrat	7 938 237	6 754 523
Retraits des titulaires de contrat	(10 070 895)	(19 770 643)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(2 132 658)	(13 016 120)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	2 699 897	(1 819 427)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	43 826 097 \$	43 258 858 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 794 530 \$	1 287 620 \$
Charges d'exploitation payées	(1 267 364)	(1 470 656)
Produit de la vente de placements	7 215 078	16 302 062
Achat de placements	(5 609 586)	(3 102 906)
Cotisations des titulaires de contrat	7 938 237	6 754 523
Retraits des titulaires de contrat	(10 070 895)	(19 770 643)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Portefeuille de revenu diversifié Quotientiel de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	janvier 2005	6,3 %	1,6 %	1,6 %	3,3 %	s. o.
Série B	septembre 2006	5,9 %	1,3 %	1,2 %	3,0 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	6,4 %	1,7 %	1,7 %	s. o.	2,4 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre ²	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	15,43 \$		14,52 \$	15,07 \$	14,70 \$	14,55 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	14,83 \$		14,00 \$	14,59 \$	14,28 \$	14,18 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	11,75 \$		11,04 \$	11,45 \$	11,16 \$	11,04 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	1 393 589		1 646 645	2 354 224	2 795 411	3 228 433
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	85 683		93 037	135 989	172 379	220 307
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 791 735		1 635 506	1 803 294	1 287 793	979 749
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	2,91 %	2,92 %	2,93 %	2,93 %	2,93 %	2,92 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,27 %	3,28 %	3,28 %	3,27 %	3,27 %	3,25 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,81 %	2,82 %	2,82 %	2,82 %	2,83 %	2,82 %
Actif net (en milliers) ¹	43 826 \$		43 259 \$	58 094 \$	57 911 \$	60 910 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	12,80 %		6,15 %	17,93 %	9,47 %	12,56 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
4 159 114	Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	35 362 176	49 966 351	100,01
	Comptes créditeurs	(4 443)	(4 443)	(0,01)
	Actif net	35 357 733	49 961 908	100,00

Le Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable est investi dans le Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Ce fonds détient 21 titres.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 245 995	Fonds d'actions essentielles américaines Franklin, série O	42 077 229	45 145 119
1 475 450	FINB FTSE États-Unis Franklin	31 118 296	34 555 039
189 816	Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett, série O	23 980 669	30 847 991
2 939 528	Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett, série O	29 063 004	29 328 557
1 848 487	Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett, série O	28 265 456	28 922 906
318 088	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin, série O	16 635 071	28 052 852
1 244 670	FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	26 121 228	27 762 364
2 596 884	Fonds d'actions essentielles internationales Franklin, série O	25 430 850	26 405 637
2 568 814	Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin, série O	25 338 052	25 948 103
514 921	Fonds d'opportunités américaines Franklin, série O	13 792 223	24 257 984
282 125	iShares Core MSCI EAFE ETF	23 153 707	23 901 816
802 295	FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	17 380 658	21 204 657
1 714 892	Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton, série O	18 291 457	16 789 139
683 905	FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	13 937 975	14 498 786
624 625	FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	13 007 022	14 054 063
1 073 477	Fonds d'actions essentielles de marchés émergents Franklin, série O	10 931 501	11 458 934
161 800	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	10 799 073	11 295 700
436 123	Fonds de marchés émergents Templeton, série O	9 741 638	9 980 184
736 611	Fonds d'obligations à court terme Franklin Bissett, série O	7 766 656	7 687 859
608 251	Fonds mondial d'obligations Templeton, série O	7 602 750	7 012 888
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	(7 542 804)	(7 542 804)



Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	49 966 351 \$	49 333 132 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-
	49 966 351	49 333 132
Passif		
Comptes créditeurs	4 443	13 158
	4 443	13 158
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	49 961 908 \$	49 319 974 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	16,39 \$	14,53 \$
Série B	15,92 \$	14,15 \$
Série Sélect	14,09 \$	12,44 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	731 189 \$	796 686 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	7 124 826	(3 085 181)
	7 856 015	(2 288 495)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 477 048	1 597 710
Frais d'assurance, TVH et autres charges	220 800	236 280
	1 697 848	1 833 990
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	6 158 167 \$	(4 122 485) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	1,92 \$	(1,17) \$
Série B	1,85 \$	(1,12) \$
Série Sélect	1,65 \$	(1,07) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	49 319 974 \$	55 630 307 \$
Cotisations des titulaires de contrat	6 468 673	9 354 932
Retraits des titulaires de contrat	(11 984 906)	(11 542 780)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(5 516 233)	(2 187 848)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	6 158 167	(4 122 485)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	49 961 908 \$	49 319 974 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 420 377 \$	1 560 120 \$
Charges d'exploitation payées	(1 654 777)	(1 770 527)
Produit de la vente de placements	8 890 094	7 151 563
Achat de placements	(3 139 461)	(4 753 308)
Cotisations des titulaires de contrat	6 468 673	9 354 932
Retraits des titulaires de contrat	(11 984 906)	(11 542 780)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	-	-
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	- \$

Portefeuille de croissance Quotientiel de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	janvier 2005	12,8 %	3,5 %	3,4 %	4,7 %	s. o.
Série B	septembre 2006	12,5 %	3,2 %	3,2 %	4,5 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	13,2 %	3,9 %	3,8 %	s. o.	5,3 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	16,39 \$		14,53 \$	15,76 \$	14,80 \$	14,64 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	15,92 \$		14,15 \$	15,39 \$	14,48 \$	14,36 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	14,09 \$		12,44 \$	13,45 \$	12,58 \$	12,40 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	1 401 471		1 689 791	1 916 325	2 154 248	2 372 848
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	403 612		505 282	605 820	774 869	909 286
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	1 459 458		1 415 623	1 196 982	890 781	546 090
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,37 %	3,38 %	3,37 %	3,37 %	3,37 %	3,37 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,62 %	3,63 %	3,62 %	3,63 %	3,62 %	3,63 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	2,96 %	2,97 %	2,96 %	2,96 %	2,99 %	2,99 %
Actif net (en milliers) ¹	49 962 \$		49 320 \$	55 630 \$	54 298 \$	54 553 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	6,21 %		8,80 %	8,27 %	9,34 %	11,64 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds de croissance Templeton de l'Équitable

TABLEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Nbre d'unités	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
145 496	Fonds de croissance Templeton, Ltée	2 417 747	4 462 789	100,01
	Comptes créditeurs	(415)	(415)	(0,01)
	Actif net	2 417 332	4 462 374	100,00

Le Fonds de croissance Templeton de l'Équitable est investi dans le Fonds de croissance Templeton, Ltée à 100 %. Les renseignements suivants sont déterminés d'après les renseignements fournis par la Société de placements Franklin Templeton. Le tableau suivant représente les 25 principaux titres en portefeuille du fonds sous-jacent.

Nbre d'actions / Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	107 775 379	107 775 379
634 980	Comcast Corporation, catégorie A	12 898 617	37 081 587
460 830	BNP Paribas SA	26 912 420	35 454 935
2 236 437	ING Groep NV	36 895 987	34 810 355
80 440	Roche Holding AG	17 625 480	33 896 809
373 190	Kellogg Co.	28 960 374	33 516 631
864 550	The Kroger Co.	30 720 267	32 547 206
834 515	Wheaton Precious Metals Corp.	23 729 725	32 245 660
453 890	Wells Fargo & Company	31 227 333	31 710 878
178 260	Siemens AG	24 591 803	30 254 101
1 237 440	Société aurifère Barrick	29 936 707	29 873 006
228 020	Sanofi	22 510 815	29 760 020
274 240	Citigroup Inc.	17 672 040	28 451 070
312 290	Exxon Mobil Corporation	33 019 021	28 298 566
398 320	Oracle Corporation	20 306 285	27 404 346
1 912 180	E.ON SE	26 473 170	26 521 831
214 670	Novartis AG	25 552 602	26 475 488
345 180	Walgreens Boots Alliance, Inc.	29 484 916	26 428 863
549 830	Seven & I Holdings Co. Ltd.	29 356 145	26 300 244
247 555	Bayer AG	33 478 489	26 249 321
10 024 945	Vodafone Group PLC	34 088 603	25 304 667
2 003 308	CK Hutchison Holdings Ltd.	29 059 924	24 805 402
285 500	Verizon Communications Inc.	21 377 339	22 764 067
590 239	Royal Dutch Shell PLC, catégorie B	22 598 446	22 734 735
386 120	Suntory Beverage & Food Ltd.	16 327 638	20 970 169

Fonds de croissance Templeton de l'Équitable

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	4 462 789 \$	4 986 617 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	(4 468)
	4 462 789	4 982 149
Passif		
Comptes créditeurs	415	1 378
	415	1 378
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	4 462 374 \$	4 980 771 \$
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	15,61 \$	14,62 \$
Série B	15,08 \$	14,19 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	1 668 \$	3 826 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	454 530	(277 794)
	456 198	(273 968)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	140 586	176 074
Frais d'assurance, TVH et autres charges	17 028	21 180
	157 614	197 254
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	298 584 \$	(471 222) \$
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,97 \$	(1,31) \$
Série B	0,90 \$	(1,26) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	4 980 771 \$	6 291 950 \$
Cotisations des titulaires de contrat	260 778	592 085
Retraits des titulaires de contrat	(1 077 759)	(1 432 042)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	(816 981)	(839 957)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	298 584	(471 222)
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	4 462 374 \$	4 980 771 \$

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	1 668 \$	3 826 \$
Charges d'exploitation payées	(158 577)	(196 463)
Produit de la vente de placements	1 092 499	1 147 251
Achat de placements	(114 141)	(119 125)
Cotisations des titulaires de contrat	260 778	592 085
Retraits des titulaires de contrat	(1 077 759)	(1 432 042)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 468	(4 468)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	4 468	(4 468)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	(4 468)	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	- \$	(4 468) \$

Fonds de croissance Templeton de l'Équitable

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	avril 1999	6,7 %	2,5 %	3,9 %	6,7 %	s. o.
Série B	septembre 2006	6,3 %	1,9 %	3,5 %	6,3 %	s. o.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	15,61 \$		14,62 \$	16,03 \$	14,51 \$	14,20 \$
Valeur liquidative par unité (série B) ¹	15,08 \$		14,19 \$	15,67 \$	14,23 \$	13,96 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	258 775		306 683	347 460	391 904	483 621
Nombre d'unités en circulation (série B) ¹	28 138		35 013	45 975	46 847	56 013
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	3,34 %	3,41 %	3,35 %	3,35 %	3,37 %	3,37 %
Ratio des frais de gestion (série B) ²	3,74 %	3,81 %	3,71 %	3,71 %	3,73 %	3,73 %
Actif net (en milliers) ¹	4 462 \$		4 981 \$	6 292 \$	6 351 \$	7 649 \$
Taux de rotation des titres en portefeuille ² (note 6)	2,45 %		2,06 %	4,42 %	4,11 %	8,07 %

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

Fonds du marché monétaire

TABEAU DES TITRES EN PORTEFEUILLE (NON AUDITÉ)

Au 31 décembre 2019

Valeur nominale	Placements	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Actif net (%)
	Revenus de placement à recevoir	63 164	63 164	
	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 881 830	1 881 830	
	Comptes créditeurs	(1 472)	(1 472)	
		1 943 522	1 943 522	5,08
3 000 000	Services Financiers Caterpillar Limitée, 2,00 %, 30 janv. 2020	2 995 080	2 995 080	
2 800 000	Central 1 Credit Union, 1,87 %, 6 janv. 2020	2 787 428	2 787 428	
2 000 000	Daimler Chrysler Financial Services Canada Inc., 1,91 %, 8 janv. 2020	1 997 280	1 997 280	
1 500 000	Daimler Chrysler Financial Services Canada Inc., 2,00 %, 14 janv. 2020	1 498 275	1 498 275	
3 500 000	Pipelines Enbridge Inc., 2,03 %, 23 janv. 2020	3 495 520	3 495 520	
1 500 000	Énergir inc., 1,83 %, 6 janv. 2020	1 494 750	1 494 750	
600 000	Énergir inc., 1,84 %, 4 févr. 2020	597 858	597 858	
1 000 000	FortisBC Inc., 1,85 %, 16 janv. 2020	997 770	997 770	
2 000 000	FortisBC Energy Inc., 1,84 %, 29 janv. 2020	1 994 980	1 994 980	
2 500 000	Hydro One Inc., 1,84 %, 13 févr. 2020	2 492 310	2 492 310	
2 000 000	Ontario Power Generation Inc., 1,90 %, 6 janv. 2020	1 997 400	1 997 400	
1 500 000	Suncor Énergie Inc., 1,92 %, 3 janv. 2020	1 492 770	1 492 770	
2 000 000	TransCanada PipeLines, Ltd., 1,93 %, 15 janv. 2020	1 991 900	1 991 900	
500 000	TransCanada PipeLines, Ltd., 1,97 %, 4 févr. 2020	498 735	498 735	
600 000	TransCanada PipeLines, Ltd., 1,93 %, 20 févr. 2020	597 252	597 252	
	Total du papier commercial	26 929 308	26 929 308	70,42
900 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,82 %, 7 janv. 2020	895 977	895 977	
3 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,86 %, 9 janv. 2020	2 995 260	2 995 260	
800 000	Banque Royale du Canada, 1,83 %, 8 janv. 2020	796 328	796 328	
2 200 000	Banque Royale du Canada, 1,83 %, 3 févr. 2020	2 193 290	2 193 290	
1 000 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,84 %, 16 janv. 2020	995 680	995 680	
1 500 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,83 %, 10 févr. 2020	1 493 340	1 493 340	
	Total des acceptations bancaires	9 369 875	9 369 875	24,50
	Actif net	38 242 705	38 242 705	100,00

Fonds du marché monétaire

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre

	2019	2018
Actif		
Placements à leur juste valeur	- \$	- \$
Billets à court terme	36 299 183	26 595 197
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 881 830	446 398
Revenus de placement à recevoir	63 164	39 230
	<u>38 242 177</u>	<u>27 080 825</u>
Passif		
Comptes créditeurs	1 472	3 174
	<u>1 472</u>	<u>3 174</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat	<u>38 242 705 \$</u>	<u>27 077 651 \$</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat, par unité		
Série initiale	14,02 \$	13,96 \$
Série Sélect	10,09 \$	10,03 \$

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Revenus (perte) de placements		
Produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires	602 049 \$	442 258 \$
Gains (pertes) nets réalisés et non réalisés	-	(60 393)
	<u>602 049</u>	<u>381 865</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5)	391 038	287 332
Frais d'assurance, TVH et autres charges	50 569	35 005
	<u>441 607</u>	<u>322 337</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>160 442 \$</u>	<u>59 528 \$</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité (note 7)		
Série initiale	0,06 \$	0,03 \$
Série Sélect	0,06 \$	0,03 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET DÉTENU POUR LE COMPTE DES TITULAIRES DE CONTRAT

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à l'ouverture de l'exercice	27 077 651 \$	23 937 022 \$
Cotisations des titulaires de contrat	46 290 191	32 168 235
Retraits des titulaires de contrat	(35 285 579)	(29 087 134)
Augmentation (diminution) nette attribuable aux transactions des titulaires de contrat	<u>11 004 612</u>	<u>3 081 101</u>
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat	<u>160 442</u>	<u>59 528</u>
Actif net détenu pour le compte des titulaires de contrat à la clôture de l'exercice	<u>38 242 705 \$</u>	<u>27 077 651 \$</u>

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre

	2019	2018
Rentrées (sorties) de fonds liées aux activités d'exploitation		
Produits d'intérêts et de dividendes reçus et autres revenus de placement reçus	24 935 \$	182 936 \$
Charges d'exploitation payées	(443 310)	(320 007)
Produit de la vente de placements	215 452 000	133 499 792
Achat de placements	(224 602 805)	(137 123 565)
Cotisations des titulaires de contrat	46 290 191	32 168 235
Retraits des titulaires de contrat	(35 285 579)	(29 087 134)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	<u>1 435 432</u>	<u>(679 743)</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>1 435 432</u>	<u>(679 743)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	446 398	1 126 141
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>1 881 830 \$</u>	<u>446 398 \$</u>

Fonds du marché monétaire

RENDEMENT COMPOSÉ ANNUEL NET - le tableau non audité qui suit est fourni pour les fonds existant pendant plus de 12 mois

Au 31 décembre

	Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (si <10 ans)
Série initiale	octobre 1994	0,4 %	0,2 %	0,1 %	0,1 %	s. o.
Série Sélect	septembre 2013	0,6 %	0,3 %	0,2 %	s. o.	0,1 %

FAITS SAILLANTS FINANCIERS - le tableau non audité qui suit présente les données financières clés concernant le fonds et a pour objet de vous aider à comprendre ses résultats financiers pour les cinq derniers exercices

Aux 31 décembre¹

Pour les périodes de douze mois closes les 31 décembre²

	2019	2019*	2018	2017	2016	2015
Valeur liquidative par unité (série initiale) ¹	14,02 \$		13,96 \$	13,93 \$	13,93 \$	13,93 \$
Valeur liquidative par unité (série Sélect) ¹	10,09 \$		10,03 \$	10,00 \$	10,00 \$	10,00 \$
Nombre d'unités en circulation (série initiale) ¹	798 406		873 411	905 365	1 161 309	1 164 656
Nombre d'unités en circulation (série Sélect) ¹	2 681 269		1 483 902	1 132 440	857 452	532 755
Ratio des frais de gestion (série initiale) ²	1,50 %	1,53 %	1,46 %	1,02 %	0,85 %	0,93 %
Ratio des frais de gestion (série Sélect) ²	1,35 %	1,38 %	1,35 %	1,02 %	0,85 %	0,93 %
Actif net (en milliers) ¹	38 243 \$		27 078 \$	23 937 \$	24 752 \$	21 553 \$

* Cette colonne représente le ratio des frais de gestion pro forma selon la description de la note 5.

Pour un complément d'information sur les produits et sur les fonds distincts, se reporter au contrat et à la notice explicative y afférente.

1. Renseignements sur l'entreprise

L'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada est une compagnie mutuelle située au Canada et incorporée en vertu de la *Loi sur les sociétés d'assurances* du Canada. Avec ses filiales (collectivement, la « Compagnie »), elle exerce ses activités dans le secteur de l'assurance vie. Cette exploitation comprend le développement, la commercialisation et le service liés aux produits d'assurance vie, d'assurance maladie complémentaire et de rente destinés à une clientèle de particuliers et de groupes. Elle comprend également des services de gestion d'actifs s'adressant à une clientèle de particuliers, notamment les fonds distincts (les « Fonds »). Le siège social de la Compagnie est situé à One Westmount Road North à Waterloo, en Ontario, au Canada.

Ces états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de la Compagnie le 11 février 2020.

2. Sommaire des principales conventions comptables

Ces états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »). Ces états financiers sont présentés en dollars canadiens, représentant la monnaie fonctionnelle de la Compagnie.

a) Actifs financiers et passifs financiers

Les Fonds comptabilisent initialement les actifs financiers et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») à la date de transaction, laquelle représente la date à laquelle les Fonds deviennent une partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. D'autres actifs financiers et passifs financiers sont comptabilisés à la date à laquelle ils ont été créés.

Lors de la comptabilisation initiale, les Fonds classent les actifs financiers comme étant évalués au coût après amortissement. Un actif financier est évalué au coût après amortissement s'il satisfait aux exigences suivantes et n'est pas désigné comme étant à la JVRN :

- il est détenu dans un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs pour percevoir un flux de trésorerie contractuel;
- ses conditions contractuelles donnent lieu à des dates précises à des flux de trésorerie correspondant uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts (respectant le critère RPVI).

Les Fonds classent les actifs financiers dans les catégories suivantes :

- les actifs financiers détenus à la JVRN : placements à leur juste valeur;
- les actifs financiers au coût après amortissement : trésorerie et équivalents de trésorerie.

Les Fonds ont désigné tous les placements comme étant à la JVRN lors de la comptabilisation initiale puisque ces titres sont gérés selon la juste valeur conformément à la stratégie de placement.

Les actifs financiers à la JVRN sont subséquemment évalués à la juste valeur. Les gains et les pertes nets, y compris tout produit d'intérêts ou de dividendes ou toute charge, sont constatés dans les revenus (la perte) de placements à l'état du résultat global.

La « juste valeur » est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation sur le marché principal, ou en l'absence de marché principal, sur le marché le plus avantageux pouvant être accessible au Fonds à cette date, s'il peut être obtenu. La juste valeur d'un passif tient compte du risque de non-exécution.

Les Fonds évaluent la juste valeur d'un instrument en utilisant le prix de cet instrument sur un marché actif. Un marché est jugé actif si les opérations liées à l'actif ou au passif sont effectuées selon une fréquence et un volume suffisants pour fournir régulièrement des renseignements sur les prix.

Les Fonds décomptabilisent un actif financier lorsque les droits contractuels de percevoir les flux de trésorerie liés à l'actif prennent fin ou lorsque les droits de percevoir les flux de trésorerie contractuels sont transférés lors d'une transaction dans le cadre de laquelle la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de l'actif financier sont transférés ou dans le cadre de laquelle les Fonds ne transfèrent ni ne conservent la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de l'actif financier tout en ne conservant pas le contrôle de l'actif financier. Lors de la décomptabilisation d'un actif financier, la différence entre la valeur comptable de l'actif et la contrepartie reçue est comptabilisée dans le résultat net.

Les passifs financiers sont classés comme étant évalués au coût après amortissement ou à la JVRN. Un passif financier est classé à la JVRN s'il est classé comme étant détenu à des fins de transaction, s'il consiste en un dérivé ou s'il est désigné à ce titre à la comptabilisation initiale. Tous les passifs financiers des Fonds sont classés au coût après amortissement.

Les Fonds décomptabilisent un passif financier lorsque les obligations contractuelles sont libérées, annulées ou expirées. Lors de la décomptabilisation d'un passif financier, la différence entre la valeur comptable éteinte et la contrepartie payée est comptabilisée dans le résultat net.

b) Les opérations sur titres sont constatées à la date de vente ou d'achat des titres en cause. Les produits d'intérêts s'accumulent quotidiennement et sont constatés à la date d'échéance de leur versement. Les produits de dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende. Les dates d'échéance des placements à court terme et des obligations figurant dans le tableau des titres en portefeuille désignent les dates contractuelles de refixation du prix de ces placements.

c) La valeur liquidative par unité des Fonds est calculée en divisant l'actif net à la date d'évaluation par le nombre d'unités en circulation des titulaires de contrat ce jour-là.

d) Conversion de devises

Les justes valeurs des placements libellés en devises qui sont présentées dans les états de la situation financière sont converties en dollars canadiens aux taux de change en vigueur au 31 décembre. Les gains (pertes) découlant de la conversion sont pris en compte dans la variation de la plus-value non réalisée des placements.

Les transactions libellées en devises étrangères, ainsi que les montants des coûts inclus dans le tableau des titres en portefeuille, sont converties en dollars canadiens aux taux de change aux dates des opérations s'y rattachant.

e) Prêt de titres

Certains Fonds peuvent effectuer des opérations de prêt de titres pour générer un revenu supplémentaire. Ces opérations seront intégrées à d'autres stratégies de placement destinées à améliorer les rendements.

Les titres prêtés sont inclus à la juste valeur dans les tableaux des titres en portefeuille et sont compris dans la valeur totale des états de la situation financière. Le cas échéant, le revenu gagné des prêts de titres est inclus dans les produits d'intérêts, de dividendes et d'honoraires dans les états du résultat global.

3. Placements – détermination des justes valeurs et hiérarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous définit les mesures de la juste valeur en fonction de la hiérarchie des justes valeurs.

	(en milliers de dollars)			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
31 décembre 2019				
Trésorerie et billets à court terme	5,920 \$	36,299 \$	- \$	42,219 \$
Obligations	-	41,357	-	41,357
Unités de fonds communs de placement et de fonds en gestion commune	1,240,855	-	-	1,240,855
	1,246,775 \$	77,656 \$	- \$	1,324,431 \$
31 décembre 2018				
Trésorerie et billets à court terme	3,819 \$	26,595 \$	- \$	30,414 \$
Obligations	-	36,060	-	36,060
Unités de fonds communs de placement et de fonds en gestion commune	1,043,883	-	-	1,043,883
	1,047,702 \$	62,655 \$	- \$	1,110,357 \$

La catégorisation au sein de la hiérarchie a été déterminée en fonction de la donnée du niveau le plus bas qui est significative pour l'évaluation de la juste valeur des éléments d'actif connexes comme il est indiqué ci-après :

Niveau 1 – déterminée en fonction des prix cotés sur des marchés actifs pour des éléments d'actif identiques.

Niveau 2 – déterminée au moyen de techniques d'évaluation ayant recours à des données observables autres que les prix cotés inclus dans le niveau 1.

Niveau 3 – déterminée au moyen de techniques d'évaluation ayant recours à des données autres que des données de marché observables.

4. Instruments financiers – risques associés

i) Risque de marché

Le risque de marché représente le risque que la valeur d'un instrument financier fluctue en raison des variations des valeurs marchandes, occasionnées soit par des facteurs propres à un placement, à son émetteur ou des facteurs touchant tous les instruments négociés sur un marché. Puisque tous les instruments financiers du Fonds sont comptabilisés à leur juste valeur, les variations de la juste valeur étant constatées dans les états du résultat global, toutes les variations des conditions du marché auront une incidence directe sur l'augmentation (ou la diminution) de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte de titulaires de contrat. Le risque de marché est géré par la constitution d'un portefeuille diversifié d'instruments négociés sur des marchés différents dans divers secteurs.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt renvoie aux conséquences négatives des fluctuations des taux d'intérêt sur les flux de trésorerie, la situation financière et les produits et revenus du Fonds. Les fluctuations des taux d'intérêt ont une incidence sur les éléments d'actif du Fonds. Le Fonds a recours à la diversification de placements afin de gérer ce risque.

iii) Risque de liquidité

Le risque de liquidité représente le risque que le Fonds ne puisse s'acquitter de ses obligations financières lorsqu'elles viennent à échéance. Le Fonds maintient une politique de placement, laquelle comprend des lignes directrices relatives à la composition de l'actif qui consistent à veiller à ce que le Fonds soit en mesure de liquider ses placements afin de respecter ses obligations.

iv) Risque de change

Le risque de change représente le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux de change. Le Fonds investit dans des instruments financiers et conclut des opérations libellées en différentes devises étrangères, autres que la monnaie d'évaluation du Fonds. En conséquence, le Fonds s'expose aux risques que la variation du taux de change des différentes devises ait une incidence défavorable sur la valeur de la partie de l'actif du Fonds libellée en monnaies autres que le dollar canadien.

v) Risque de crédit

Le risque de crédit représente l'éventualité d'une perte lorsqu'une contrepartie à une opération ne respecte pas ses engagements ou fait défaut de quelque autre façon d'accomplir ses obligations en vertu des conditions d'un contrat. Le Fonds a recours à la diversification de placements afin de gérer ce risque. De plus, les opérations de prêt de titres exposent les Fonds au risque lié au crédit.

5. Frais de gestion et charges

Chaque Fonds paie à la Compagnie des frais de gestion annuels exprimés en pourcentage de la valeur liquidative du Fonds et déduits quotidiennement.

La Compagnie et les gestionnaires des fonds sous-jacents, le cas échéant, fournissent tous les services de gestion requis par les Fonds, y compris les services de gestion des placements et les services-conseils, l'administration du portefeuille, ainsi que les services de commercialisation et de distribution.

Les ratios des frais de gestion (les « RFG ») pour l'exercice sont les pourcentages obtenus en divisant ce qui suit :

- l'ensemble de tous les frais, charges et autres charges payés ou payables par le Fonds durant l'exercice ou qui se rapportent à l'exercice, moins les charges d'exploitation absorbées et les frais de gestion qui ont fait l'objet d'une renonciation; par
- la valeur liquidative moyenne du Fonds au cours de l'exercice et en multipliant par 100.

Tous les frais, charges et autres charges mentionnés ci-dessus excluent les commissions et frais de courtage payés ou payables directement par le Fonds pour l'achat et la vente de titres en portefeuille et l'impôt sur le résultat payé ou exigible auquel le Fonds est assujéti. Les ratios des frais de gestion actuels imputés au Fonds comprennent les frais de gestion, les frais d'assurance, les charges d'exploitation, les frais d'administration accessoires répartis par les fonds sous-jacents et les taxes de toute nature (autres que l'impôt sur le résultat).

La valeur liquidative moyenne du Fonds est déterminée en faisant la moyenne des valeurs liquidatives du Fonds établies à chaque date d'évaluation.

Le ratio des frais de gestion pro forma est déterminé de la même manière que le ratio des frais de gestion réels, dont le calcul est décrit ci-dessus, mais inclut les frais de gestion qui ont fait l'objet d'une renonciation et certaines charges d'exploitation absorbées par la Compagnie. Cette renonciation ou cette absorption des frais et des dépenses donne lieu à un RFG réel du Fonds inférieur à ce qu'il devrait être. Actuellement, la Compagnie renonce à certains frais de gestion et absorbe certains frais d'exploitation, y compris les frais d'opération, les droits de garde, les honoraires d'audit et les frais juridiques. La Compagnie se réserve le droit de prolonger la renonciation des frais de gestion et l'absorption des frais d'exploitation, et pourra y mettre fin en tout temps.

6. Taux de rotation des titres en portefeuille

Le taux de rotation des titres en portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements qui composent le portefeuille. Un taux de rotation de 100 % signifie que chacun des titres en portefeuille a été acheté et vendu une fois au cours de l'exercice visé. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille d'un Fonds au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opération payables par le Fonds sont élevés, et plus il est probable que l'épargnant réalise des gains ou des pertes en capital imposables au cours de l'exercice visé. Il n'y a pas nécessairement de relation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Les taux de rotation des titres en portefeuille seront supérieurs à 100 % lors de périodes où une série d'unités d'un Fonds est remplacée par une autre série.

7. Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux opérations effectuées pour le compte des titulaires de contrat, par unité

Le Fonds calcule l'augmentation (ou la diminution) nette de l'actif net des opérations effectuées pour le compte des titulaires du contrat, par unité en tenant compte de l'augmentation (ou de la diminution) nette de l'actif des opérations effectuées pour le compte des titulaires du contrat (par série) divisée par le nombre moyen pondéré d'unités en circulation.

8. Impôt sur le résultat

Les Fonds sont, au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada, des fiducies établies à l'égard du fonds réservé d'un assureur. En conséquence, leur bénéfice est réputé être payable au titulaire de la police d'assurance en vertu des polices à fonds réservé. Étant donné que les Fonds ne sont pas assujettis à l'impôt sur le revenu, aucune provision pour impôt sur le résultat n'a été constituée dans les présents états financiers.

9. Disponibilité du produit

La série initiale comprend des unités détenues dans les produits Solutions indispensables, Solutions indispensables FAR et les portefeuilles de placements personnels. Ces produits ne sont plus disponibles aux termes des nouveaux contrats.

La série B comprend des unités détenues dans le produit Solutions indispensables II. Ce produit n'est plus disponible aux termes des nouveaux contrats.

La série Sélect comprend des unités détenues dans le produit Fonds indispensables Sélects.

10. Changements de noms et de fonds

En avril 2019, le nom des fonds suivants a été changé :

Ancien nom du fonds

Fonds d'actions canadiennes de valeur de l'Équitable
Fonds Valeur Extrême-Orient Dynamique de l'Équitable
Fonds Mackenzie équilibré toutes capitalisations canadiennes de l'Équitable
Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie de l'Équitable
Fonds mondial d'obligations Templeton de l'Équitable
Fonds de rendement diversifié Trimark de l'Équitable
Fonds Europlus Trimark de l'Équitable
Fonds Trimark de l'Équitable
Fonds mondial équilibré Trimark de l'Équitable
Fonds international des sociétés Trimark de l'Équitable

Nouveau nom du fonds

Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité de l'Équitable
Fonds d'actions Asie-Pacifique dynamique de l'Équitable
Fonds équilibré canadien de croissance Mackenzie de l'Équitable
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable
Fonds d'obligations mondiales Invesco de l'Équitable
Fonds de rendement diversifié Invesco de l'Équitable
Fonds Europlus Invesco de l'Équitable
Fonds de sociétés mondiales Invesco de l'Équitable
Fonds mondial équilibré Invesco de l'Équitable
Fonds international des sociétés Invesco de l'Équitable

En avril 2019, les fonds sous-jacents des fonds suivants ont changé :

Nom du fonds

Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie de l'Équitable
Fonds d'obligations mondiales Invesco de l'Équitable

Ancien fonds sous-jacent

Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie
Fonds mondial d'obligations Templeton

Nouveau fonds sous-jacent

Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie
Fonds d'obligations mondiales Invesco

Tout à fait pour moi.^{MD}

Depuis 1920, les Canadiens se sont tournés vers l'Assurance vie Équitable pour les aider à protéger ce qui compte le plus à leurs yeux. Nous travaillons de concert avec des conseillers indépendants partout au Canada dans le but de vous offrir des solutions en matière d'assurance vie individuelle, d'épargne-retraite et d'assurance collective afin de répondre à vos besoins.

L'Assurance vie Équitable n'est pas une compagnie typique de services financiers. Grâce à nos connaissances, notre expérience et nos compétences, nous sommes en mesure de trouver des solutions tout à fait pour vous. Nous sommes sympathiques, attentionnés et toujours prêts à vous aider. Comme nous sommes la propriété de nos titulaires de contrat avec participation et non d'actionnaires, nous pouvons nous concentrer sur vos besoins et vous offrir un service personnalisé, une protection financière et la tranquillité d'esprit.



Assurance vie
Équitable du Canada^{MD}

📍 One Westmount Road North, Waterloo (Ontario) N2J 4C7 📞 1 800 886-5210 🌐 www.equitable.ca/fr

^{MD} indique une marque déposée de l'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada.