



GESTION DE PATRIMOINE

Assante®

*Soyez bien conseillé.*

FONDS **UNIE**

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS - 30 JUIN 2019



# Table des matières

---

## **Fonds de revenu**

Fonds monétaire .....	1
Fonds de revenu à court terme .....	9
Fonds de revenu fixe canadien .....	19
Fonds de revenu fixe international .....	43
Fonds de revenu amélioré .....	56

## **Fonds d'actions canadiennes**

Fonds alpha d'actions canadiennes .....	76
Fonds de croissance d'actions canadiennes .....	86
Fonds de sociétés de petites capitalisations d'actions canadiennes .....	95
Fonds de valeur d'actions canadiennes .....	104

## **Fonds d'actions américaines**

Fonds alpha d'actions américaines .....	115
Fonds de croissance d'actions américaines .....	126
Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation .....	138
Fonds de valeur d'actions américaines .....	149

## **Fonds d'actions internationales**

Fonds d'actions de marchés émergents .....	160
Fonds de répartition d'actions mondiales .....	172
Fonds alpha d'actions internationales .....	185
Fonds de croissance d'actions internationales .....	195
Fonds de valeur d'actions internationales .....	206

## **Fonds spécialisé(s)**

Fonds immobilier .....	215
------------------------	-----

## **Fonds couvert(s) contre les risques de change**

Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change .....	226
Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change .....	235

<b>Notes annexes</b> .....	244
----------------------------	-----

<b>Avis juridiques</b> .....	254
------------------------------	-----

Le gestionnaire des fonds, CI Investments Inc., nomme des auditeurs indépendants pour faire auditer les états financiers annuels des Fonds. En vertu des lois canadiennes sur les valeurs mobilières (Règlement 81-106), si l'auditeur n'a pas effectué l'examen des états financiers semestriels, un avis accompagnant les états financiers doit en faire état.

Les auditeurs indépendants des Fonds n'ont pas effectué l'examen des présents états financiers semestriels en conformité avec les normes établies par l'Ordre Comptables professionnels agréés du Canada (CPA Canada).

# Fonds monétaire

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	57 702	117 861
Trésorerie	19 128	6 228
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	269	653
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	4 885	3 056
	81 984	127 798
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	6 259	2 768
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	2
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	59	60
	6 318	2 830
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>75 666</b>	<b>124 968</b>
*Placements au coût	57 704	117 871
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
	Catégorie A	11	13	5,00	5,00	2 249
Catégorie E	1 495	1 910	5,00	5,00	298 977	381 953
Catégorie F	996	31	5,00	5,00	199 179	6 265
Catégorie I	3 585	3 205	5,00	5,00	716 986	640 997
Catégorie OF	10	10	5,00	5,00	2 057	2 044
Catégorie W	69 569	119 799	5,00	5,00	13 913 684	23 959 609

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds monétaire

États financiers (non audité)

## États du résultat global

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019	2018
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	748	1 155
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(8)	(210)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	8	50
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>748</b>	<b>995</b>
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	-	-
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>748</b>	<b>995</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	15	17
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	1
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1	2
Autres frais	-	60
<b>Total des charges</b>	<b>16</b>	<b>80</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(1)	(1)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>733</b>	<b>916</b>

## États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	-	-	0,03	0,01	3 847	4 301
Catégorie E	15	6	0,02	-	532 944	606 482
Catégorie F	5	2	0,03	0,02	106 246	101 983
Catégorie I	40	35	0,05	0,03	783 705	951 510
Catégorie OF	-	-	0,03	0,01	2 217	2 676
Catégorie W	673	873	0,05	0,03	12 937 325	25 347 034

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds monétaire

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie F		Catégorie I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	13	11	1 910	1 451	31	23	3 205	5 136
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	15	6	5	2	40	35
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	(15)	(5)	(4)	(2)	(39)	(35)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	(15)	(5)	(4)	(2)	(39)	(35)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	827	1 057	221 040	283 109	54 130	49 139	357 622	446 014
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	15	5	4	2	39	35
Rachat de parts rachetables	(829)	(1 058)	(221 470)	(281 436)	(53 170)	(48 988)	(357 282)	(446 126)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(2)	(1)	(415)	1 678	964	153	379	(77)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(2)	(1)	(415)	1 679	965	153	380	(77)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	11	10	1 495	3 130	996	176	3 585	5 059

	Catégorie OF		Catégorie W		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	10	10	119 799	129 854	124 968	136 485
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	673	873	733	916
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	(674)	(874)	(732)	(916)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	(674)	(874)	(732)	(916)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	74	114	207 967	183 941	841 660	963 374
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	673	874	731	916
Rachat de parts rachetables	(74)	(114)	(258 869)	(179 036)	(891 694)	(956 758)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	-	(50 229)	5 779	(49 303)	7 532
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	(50 230)	5 778	(49 302)	7 532
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	10	10	69 569	135 632	75 666	144 017

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds monétaire

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	733	916
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	8	210
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(8)	(50)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	201 955	164 251
Achat de placements et de dérivés	(141 796)	(161 113)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	384	(26)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	60
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>61 275</b>	<b>4 249</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3)	(61)
Produit de l'émission de parts rachetables	786 383	961 150
Montant versé au rachat de parts rachetables	(834 755)	(956 479)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>(48 375)</b>	<b>4 610</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	12 900	8 859
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 228	22 946
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>19 128</b>	<b>31 805</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 132	1 129
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds monétaire

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>SERVICES FINANCIERS (4,8 %)</b>			
689 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,2575 %, 08/12/2020	690 488	690 295
1 743 000	Banque HSBC Canada, 2,18125 %, 10/07/2019	1 743 000	1 743 000
1 201 000	Banque Manuvie du Canada, 2,2025 %, 27/01/2020	1 200 295	1 200 639
		<b>3 633 783</b>	<b>3 633 934</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (1,8 %)</b>			
730 000	Daimler Canada Finance Inc., 2,345 %, 24/02/2020	729 287	729 706
480 000	Daimler Canada Finance Inc., 2,8475 %, 08/07/2019	482 093	480 066
142 000	Toyota Crédit Canada Inc., 2,3175 %, 13/10/2020	142 000	142 000
		<b>1 353 380</b>	<b>1 351 772</b>
<b>PLACEMENTS À COURT TERME (69,7 %)</b>			
1 409 000	Banque de Montréal, 1,90046 %, 01/06/2020	1 382 793	1 382 793
60 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,94939 %, 29/11/2019	59 219	59 219
793 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25043 %, 21/08/2019	775 594	775 594
949 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25043 %, 05/09/2019	928 169	928 169
1 740 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,50052 %, 01/11/2019	1 697 666	1 697 666
4 722 000	Enbridge Pipelines Inc., 2,03853 %, 03/07/2019	4 714 972	4 714 972
1 134 000	Enterprise Rent-A-Car Canada Ltd., 1,99937 %, 13/08/2019	1 128 375	1 128 375
1 214 000	Enterprise Rent-A-Car Canada Ltd., 2,00057 %, 10/09/2019	1 208 634	1 208 634
1 170 000	First Banks, Inc., 1,80834 %, 15/08/2019	1 166 244	1 166 244
1 414 000	Banque HSBC Canada, 2,25032 %, 26/02/2020	1 383 048	1 383 048
1 395 000	Banque HSBC Canada, 2,35042 %, 25/09/2019	1 363 222	1 363 222
950 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 1,98882 %, 27/08/2019	945 364	945 364
1 026 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 1,99809 %, 02/08/2019	1 021 137	1 021 137
1 676 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 2,00176 %, 09/07/2019	1 667 923	1 667 923
1 175 000	Inter Pipeline Ltd., 1,96962 %, 17/09/2019	1 169 196	1 169 196
1 522 000	Banque Manuvie du Canada, 2,40007 %, 07/01/2020	1 486 614	1 486 614
1 628 000	Banque Nationale du Canada, 2,14977 %, 17/07/2019	1 594 382	1 594 382
1 962 000	Province de l'Alberta, 1,7407 %, 10/09/2019	1 954 172	1 954 172
1 075 000	Province de l'Alberta, 1,74946 %, 13/08/2019	1 070 689	1 070 689
1 498 000	Province de la Colombie-Britannique, 1,74971 %, 17/07/2019	1 492 562	1 492 562
1 015 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 1,75625 %, 09/07/2019	1 011 884	1 011 884
4 500 000	Province d'Ontario, 1,72889 %, 10/07/2019	4 496 805	4 496 805
1 603 000	Province d'Ontario, 1,75918 %, 03/07/2019	1 596 460	1 596 460

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>PLACEMENTS À COURT TERME (69,7 %) (suite)</b>			
1 430 000	Province d'Ontario, 1,76141 %, 31/07/2019	1 424 638	1 424 638
1 435 000	Banque Royale du Canada, 1,96982 %, 21/04/2020	1 407 577	1 407 577
1 361 000	Banque Royale du Canada, 1,99982 %, 25/03/2020	1 334 746	1 334 746
1 353 000	Suncor Énergie Inc., 1,91026 %, 20/09/2019	1 346 548	1 346 548
1 077 000	Suncor Énergie Inc., 1,95076 %, 21/08/2019	1 071 787	1 071 787
653 000	Suncor Énergie Inc., 1,95196 %, 03/07/2019	649 872	649 872
4 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,77763 %, 10/07/2019	3 997 080	3 997 080
1 390 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,32962 %, 23/01/2020	1 358 864	1 358 864
1 542 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,48051 %, 29/11/2019	1 504 776	1 504 776
2 308 000	TransCanada PipeLines Ltd., 1,91988 %, 24/07/2019	2 303 638	2 303 638
1 007 000	TransCanada PipeLines Ltd., 1,98063 %, 01/08/2019	1 002 106	1 002 106
		<b>52 716 756</b>	<b>52 716 756</b>
<b>Commissions et autres coûts de transaction</b>			
		-	
<b>Total des titres en portefeuille (76,3 %)</b>		<b>57 703 919</b>	<b>57 702 462</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (23,7 %)</b>			<b>17 963 217</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>75 665 679</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds monétaire

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie F		Catégorie I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 680	2 109	381 953	290 153	6 265	4 565	640 997	1 027 224
Parts rachetables émises contre trésorerie	165 353	211 561	44 207 964	56 621 925	10 826 082	9 827 766	71 523 871	89 202 870
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	23	14	3 013	1 088	778	413	8 396	6 940
Parts rachetables rachetées	(165 807)	(211 633)	(44 293 953)	(56 287 182)	(10 633 946)	(9 797 580)	(71 456 278)	(89 225 201)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	2 249	2 051	298 977	625 984	199 179	35 164	716 986	1 011 833

	Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 044	2 027	23 959 609	25 970 873
Parts rachetables émises contre trésorerie	14 715	22 827	41 593 342	36 776 035
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	15	8	134 545	186 721
Parts rachetables rachetées	(14 717)	(22 829)	(51 773 812)	(35 807 274)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	2 057	2 033	13 913 684	27 126 355

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds monétaire

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	1,250	Néant
Catégorie E	1,000	Néant
Catégorie F	0,700	Néant
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	Néant
Catégorie OF	0,750	Néant
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	Néant

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds monétaire

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 juin 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Placements à court terme	85,6
Services financiers	6,9
Autres actifs (passifs) nets	5,7
Biens de consommation discrétionnaire	1,8

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 décembre 2018, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

### Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2019

Notation <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	26,6
AA/Aa/A+	44,2
A	5,5
<b>Total</b>	<b>76,3</b>

au 31 décembre 2018

Notation <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	30,2
AA/Aa/A+	58,1
A	6,0
<b>Total</b>	<b>94,3</b>

<sup>A</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

<sup>\*</sup>Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu à court terme

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	34 473	26 955
Trésorerie	430	-
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	210	168
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	503	895
Montant à recevoir pour la souscription de parts	782	59
	36 398	28 077
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	574
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	497	-
Montant à payer pour le rachat de parts	808	480
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
	1 305	1 054
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>35 093</b>	<b>27 023</b>
*Placements au coût	34 320	27 088
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
	Catégorie A	87	98	11,33	11,14	7 693
Catégorie E	1 459	1 530	10,92	10,73	133 674	142 636
Catégorie E3	110	109	10,06	9,88	10 981	11 022
Catégorie E4	10	10	10,05	9,88	1 000	1 000
Catégorie E5	118	122	10,06	9,89	11 695	12 389
Catégorie F	10	10	10,27	10,04	1 000	1 000
Catégorie F3	10	10	10,28	10,05	1 000	1 000
Catégorie F4	10	10	10,30	10,07	1 000	1 000
Catégorie F5	10	10	10,32	10,07	1 000	1 000
Catégorie I	25 588	5 996	13,42	13,05	1 907 203	459 427
Catégorie OF	10	10	10,86	10,65	959	959
Catégorie W	7 671	19 108	14,07	13,70	545 065	1 394 555

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu à court terme

États financiers (non audité)

## États du résultat global

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019	2018
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	394	520
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	66	(782)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	286	421
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>746</b>	<b>159</b>
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	-	2
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	4
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>2</b>	<b>6</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>748</b>	<b>165</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	15	19
Frais d'administration (note 5)	9	22
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	2	5
<b>Total des charges</b>	<b>26</b>	<b>47</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>722</b>	<b>118</b>

## États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	1	(1)	0,20	(0,05)	8 248	11 866
Catégorie E	25	(9)	0,18	(0,05)	133 292	155 369
Catégorie E3	2	(1)	0,17	(0,04)	11 021	40 917
Catégorie E4	-	-	0,17	(0,03)	1 000	1 000
Catégorie E5	3	-	0,17	-	11 726	2 820
Catégorie F	-	-	0,22	0,01	1 000	1 000
Catégorie F3	-	-	0,24	0,02	1 000	1 000
Catégorie F4	-	-	0,24	0,02	1 000	1 000
Catégorie F5	-	-	0,24	0,02	1 000	1 000
Catégorie I	262	42	0,29	0,07	931 754	533 198
Catégorie OF	-	-	0,20	(0,02)	959	959
Catégorie W	429	87	0,44	0,06	985 304	1 741 610

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu à court terme

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	98	151	1 530	2 058	109	426	10	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	(1)	25	(9)	2	(1)	-	-
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	1	1	310	479	95	86	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(13)	(29)	(406)	(1 205)	(96)	(214)	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(12)	(28)	(96)	(726)	(1)	(128)	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(11)	(29)	(71)	(735)	1	(129)	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	87	122	1 459	1 323	110	297	10	10

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	122	10	10	10	10	10	10	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3	-	-	-	-	-	-	-
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	11	124	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(18)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(7)	124	-	-	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(4)	124	-	-	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	118	134	10	10	10	10	10	10

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	10	10	5 996	7 140	10	10	19 108	30 726
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	262	42	-	-	429	87
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	28 558	3 467	-	-	13 365	35 612
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(9 228)	(3 920)	-	-	(25 231)	(46 115)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	-	19 330	(453)	-	-	(11 866)	(10 503)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	19 592	(411)	-	-	(11 437)	(10 416)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	10	10	25 588	6 729	10	10	7 671	20 310

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu à court terme

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	27 023	40 571
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	722	118
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	42 340	39 769
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(34 992)	(51 483)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	7 348	(11 714)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	8 070	(11 596)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	35 093	28 975

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu à court terme

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	722	118
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(66)	782
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(286)	(421)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	30 223	59 505
Achat de placements et de dérivés	(36 500)	(48 762)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(42)	153
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>(5 949)</b>	<b>11 375</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	30 250	41 912
Montant versé au rachat de parts rachetables	(23 297)	(51 678)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>6 953</b>	<b>(9 766)</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 004	1 609
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(574)	412
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>430</b>	<b>2 021</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	352	673
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	1
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu à court terme

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>OBLIGATIONS PROVINCIALES (35,6 %)</b>				<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (34,0 %) (suite)</b>			
1 574 000	Province d'Ontario, 1,35 %, 08/03/2022	1 548 193	1 559 923	80 000	Ford Auto Securitization Trust, 2,354 %, 15/06/2023**	80 000	80 154
991 000	Province d'Ontario, 2,3 %, 08/09/2024	1 011 765	1 012 380	230 000	Fiducie de titrisation de programme de financement des stocks automobile Ford, 2,397 %, 15/07/2020	228 985	228 684
290 000	Province d'Ontario, 2,6 %, 08/09/2023	294 807	299 442	205 000	Fortified Trust, 1,67 %, 23/07/2021	205 012	203 545
162 000	Province d'Ontario, 3,5 %, 02/06/2024	171 920	174 588	55 000	Fortified Trust, 2,161 %, 23/10/2020	55 000	55 060
2 498 000	Province de Québec, 3 %, 01/09/2023	2 577 086	2 621 008	190 000	Glacier Credit Card Trust, 3,237 %, 20/09/2020	188 712	189 994
1 923 000	Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2022	2 040 173	2 035 486	100 000	Glacier Credit Card Trust, 3,43 %, 06/06/2024	100 000	98 784
767 000	Province de Québec, 3,75 %, 01/09/2024	842 258	838 862	155 000	Glacier Credit Card Trust, 4,138 %, 20/09/2023	155 000	159 118
3 743 000	Province de Québec, 4,25 %, 01/12/2021	3 980 941	3 970 882	185 000	Granite REIT Holdings L.P., 3,788 %, 05/07/2021	189 448	189 312
		<b>12 467 143</b>	<b>12 512 571</b>	120 000	Granite REIT Holdings L.P., 3,873 %, 30/11/2023	124 109	124 849
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (34,0 %)</b>				268 000	Fonds de placement immobilier H&R, 3,416 %, 23/01/2023	267 259	273 587
103 000	Aviva PLC, 4,5 %, 10/05/2021	103 062	106 322	174 000	Heathrow Funding Ltd., OTV, 3 %, 17/06/2023	173 838	176 703
480 000	Bank of America Corp., 2,604 %, 15/03/2023	474 324	483 584	250 000	Honda Canada Finance Inc., 3,176 %, 28/08/2023	248 910	258 523
100 000	Bank of America Corp., 2,932 %, 25/04/2025	100 000	101 674	60 000	Banque HSBC Canada, 2,253 %, 15/09/2022	60 001	60 154
215 000	Banque de Montréal, 2,27 %, 11/07/2022	213 812	216 611	91 000	Banque HSBC Canada, 2,449 %, 29/01/2021	90 387	91 564
230 000	Banque de Montréal, 2,7 %, 11/09/2024	223 956	236 943	185 000	Banque HSBC Canada, 2,542 %, 31/01/2023	181 879	187 198
245 000	Banque de Montréal, 2,85 %, 06/03/2024	244 944	250 219	218 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 3,918 %, 10/06/2024	232 948	232 113
245 000	Banque de Montréal, 3,32 %, 01/06/2026*	245 983	250 097	184 000	Banque Manuvie du Canada, 2,082 %, 26/05/2022	184 000	183 934
176 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	180 452	178 672	360 000	Banque Manuvie du Canada, 2,844 %, 12/01/2023	358 636	368 039
400 000	Bell Canada Inc., 3,35 %, 22/03/2023	409 756	414 278	95 000	Fiducie de capital Financière Manuvie II, 7,405 %, 31/12/2108	102 452	97 280
45 000	Bell Canada Inc., 4,7 %, 11/09/2023	49 023	48 959	50 000	Master Credit Card Trust II, 3,056 %, 21/01/2022	49 433	50 080
105 000	BMW Canada Inc., 1,78 %, 19/10/2020	105 003	104 567	165 000	MBarc Credit Canada Inc., 2,61 %, 15/03/2021**	165 000	165 383
140 000	BMW Canada Inc., 2,8 %, 28/01/2021	139 976	141 505	135 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,85 %, 07/12/2022	134 540	135 871
205 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,538 %, 30/10/2020	205 449	208 277	100 000	Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 1,856 %, 12/09/2021**	76 821	76 102
190 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,115 %, 19/10/2021	190 000	195 985	386 000	Reliance L.P., 3,813 %, 15/09/2020	394 230	392 105
175 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,3 %, 01/03/2024	180 973	180 582	160 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 2,83 %, 03/10/2022	155 795	161 895
202 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,9 %, 26/04/2021	202 073	201 763	131 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,746 %, 30/05/2022	136 714	135 925
60 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,42 %, 26/01/2026*	60 995	61 096	90 000	Rogers Communications Inc., 4 %, 06/06/2022	92 795	94 539
620 000	Fonds hypothécaire Canada, 6,45 %, 01/01/2025**	432 124	405 725	113 000	Banque Royale du Canada, 2,03 %, 15/03/2021	112 239	113 148
176 000	La Société Canadian Tire limitée, 3,167 %, 06/07/2023	179 716	180 978	170 000	Banque Royale du Canada, 2,352 %, 02/07/2024	170 000	169 999
155 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,737 %, 16/06/2022	155 000	156 509	40 000	Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	40 034	40 677
35 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,788 %, 13/09/2021	35 250	35 393	140 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,757 %, 23/06/2021	140 000	141 172
110 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,881 %, 01/03/2021	109 883	111 143	280 000	Fiducie de capital TD IV, 6,631 %, 30/06/2108	304 172	303 126
40 000	Banque canadienne de l'Ouest, 3,668 %, 11/06/2029	40 000	39 987	184 000	TELUS Corp., 2,35 %, 28/03/2022	182 294	184 812
230 000	Capital Power Corp., 4,284 %, 18/09/2024	238 563	240 172				
181 000	Capital Power Corp., 5,276 %, 16/11/2020*	190 279	187 678				
400 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,903 %, 05/07/2023	428 620	432 228				
77 000	Daimler Canada Finance Inc., 2,23 %, 16/12/2021	76 993	76 888				
165 000	Daimler Canada Finance Inc., 2,97 %, 13/03/2024	164 970	168 150				
98 000	Daimler Canada Finance Inc., 3,3 %, 16/08/2022	97 971	100 767				
116 000	Enbridge Inc., 3,19 %, 05/12/2022	117 667	119 319				

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

\*\*La valeur nominale présentée est la valeur nominale originale avant l'application des facteurs de remboursement.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.



# Fonds de revenu à court terme

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (34,0 %) (suite)</b>			
110 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,36 %, 08/11/2022	109 985	111 108
115 000	Toyota Crédit Canada Inc., 3,04 %, 12/07/2023	114 984	118 582
75 000	TransAlta Corp., 5 %, 25/11/2020	78 094	76 912
285 000	VW Credit Canada Inc., 2,9 %, 29/03/2021	283 969	287 629
135 000	VW Credit Canada Inc., 3,7 %, 14/11/2022	134 776	140 021
135 000	WTH Car Rental ULC, 2,781 %, 20/07/2020	135 000	136 493
		<b>11 834 268</b>	<b>11 930 245</b>
<b>OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (28,6 %)</b>			
1 647 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 01/03/2022*	1 588 929	1 606 767
106 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/03/2021	104 700	104 657
11 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021*	10 794	10 837
2 904 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/09/2022*	2 870 767	2 865 496
159 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/03/2020	158 793	158 759
24 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2023	24 142	24 080
2 379 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 01/05/2021	2 393 988	2 390 776
1 403 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/02/2021*	1 416 138	1 418 797
1 396 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/03/2024*	1 450 241	1 449 565
		<b>10 018 492</b>	<b>10 029 734</b>
<b>Commissions et autres coûts de transaction</b>			
		-	
<b>Total des titres en portefeuille (98,2 %)</b>		<b>34 319 903</b>	<b>34 472 550</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (1,8 %)</b>			<b>620 008</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>35 092 558</b>

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu à court terme

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	8 773	13 583	142 636	191 867	11 022	43 161	1 000	1 000
Parts rachetables émises contre trésorerie	54	122	28 530	44 800	9 529	8 763	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 134)	(2 690)	(37 492)	(112 830)	(9 570)	(21 771)	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	7 693	11 015	133 674	123 837	10 981	30 153	1 000	1 000

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	12 389	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 149	12 601	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 843)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	11 695	13 601	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 000	1 000	459 427	558 191	959	959	1 394 555	2 284 306
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	2 139 959	270 988	-	-	967 712	2 646 904
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	(692 183)	(306 382)	-	-	(1 817 202)	(3 428 779)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 000	1 000	1 907 203	522 797	959	959	545 065	1 502 431

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu à court terme

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	1,750	0,17
Catégorie E	1,650	0,17
Catégorie E3	1,620	0,16
Catégorie E4	1,600	0,12
Catégorie E5	1,580	0,08
Catégorie F	0,650	0,17
Catégorie F3	0,620	0,16
Catégorie F4	0,600	0,12
Catégorie F5	0,580	0,08
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie OF	1,250	0,17
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	0,11

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	7 781	2 170
Garanties (hors trésorerie)	7 972	2 214

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	5
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	2	4
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	20,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu à court terme

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 juin 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	41,7
Obligations provinciales	33,4
Obligations d'État canadiennes	24,6
Autres actifs (passifs) nets	0,3

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit et au risque de taux d'intérêt a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix, au risque de change et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 décembre 2018, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

### Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2019

Notation <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	31,8
AA/Aa/A+	32,3
A	17,7
BBB/Baa/B++	16,4
<b>Total</b>	<b>98,2</b>

au 31 décembre 2018

Notation <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	27,9
AA/Aa/A+	32,0
A	22,7
BBB/Baa/B++	16,6
BB/Ba/B+	0,5
<b>Total</b>	<b>99,7</b>

<sup>A</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

\*Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

### Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 juin 2019

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	589	15 449	14 752	4 113	34 903

au 31 décembre 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	(326)	14 156	10 108	2 443	26 381

Au 30 juin 2019, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 252 000 \$ (183 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu fixe canadien

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	2 916 427	2 715 265
Trésorerie	39 483	17 678
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	5 348	1 751
Swaps, options sur swaps et options	458	833
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	638	1 809
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	79	119
Intérêts à recevoir	19 397	17 053
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	35 743	1 707
Montant à recevoir pour la souscription de parts	4 199	1 919
	3 021 772	2 758 134
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 077	11 781
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	37 539	-
Montant à payer pour le rachat de parts	5 636	5 931
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
	44 252	17 712
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 977 520</b>	<b>2 740 422</b>

\*Placements au coût 2 821 248 2 717 373

\*\*Placements vendus à découvert au coût - -

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au	au	au	au	au	au
	30 juin 2019	31 déc. 2018	30 juin 2019	31 déc. 2018	30 juin 2019	31 déc. 2018
Catégorie A	13 020	13 702	13,76	13,08	945 892	1 047 216
Catégorie E	560 877	544 454	13,80	13,10	40 639 143	41 563 138
Catégorie E3	176 575	154 996	10,33	9,80	17 091 764	15 810 924
Catégorie E4	33 636	31 887	10,35	9,81	3 251 068	3 249 083
Catégorie E5	14 806	12 441	10,36	9,82	1 429 203	1 266 405
Catégorie F	32 900	22 375	10,56	9,97	3 114 337	2 243 695
Catégorie F3	15 684	11 050	10,59	9,99	1 481 650	1 106 024
Catégorie F4	4 496	3 288	10,60	10,00	424 227	328 860
Catégorie F5	598	80	10,61	10,01	56 367	7 981
Catégorie I	1 574 479	1 429 405	17,14	16,11	91 852 875	88 739 281
Catégorie OF	891	996	15,10	14,27	59 021	69 799
Catégorie W	549 558	515 748	24,69	23,21	22 259 842	22 217 437

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu fixe canadien

États financiers (non audité)

## États du résultat global

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019	2018
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 085	2 164
Intérêts aux fins des distributions	46 076	44 967
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	153	50
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	20 672	(28 520)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	111 213	(919)
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>179 199</b>	<b>17 742</b>
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(1 137)	2 155
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	149	151
Rabais sur frais	1	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(987)</b>	<b>2 306</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>178 212</b>	<b>20 048</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	6 426	6 559
Frais d'administration (note 5)	949	1 100
Commissions et autres coûts de transaction	18	37
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	12	12
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	2	11
Retenues d'impôts	91	168
Taxe de vente harmonisée	865	894
<b>Total des charges</b>	<b>8 363</b>	<b>8 781</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>169 849</b>	<b>11 267</b>

## États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	679	(100)	0,68	(0,07)	999 424	1 280 617
Catégorie E	28 913	(1 886)	0,70	(0,04)	41 140 005	43 947 533
Catégorie E3	8 632	(473)	0,53	(0,03)	16 391 750	16 169 298
Catégorie E4	1 690	(36)	0,54	-	3 177 018	3 011 774
Catégorie E5	760	(10)	0,54	-	1 423 069	934 534
Catégorie F	1 620	74	0,58	0,04	2 733 158	1 441 967
Catégorie F3	759	40	0,60	0,05	1 275 212	790 244
Catégorie F4	215	26	0,59	0,10	365 596	247 972
Catégorie F5	14	1	0,61	0,28	24 272	2 823
Catégorie I	93 881	10 554	1,04	0,12	90 630 418	90 872 324
Catégorie OF	53	2	0,83	0,04	65 371	43 903
Catégorie W	32 633	3 075	1,48	0,14	22 148 858	22 294 159

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu fixe canadien

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	13 702	18 027	544 454	577 580	154 996	156 067	31 887	25 192
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	679	(100)	28 913	(1 886)	8 632	(473)	1 690	(36)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	364	978	60 109	100 639	32 365	43 308	7 124	15 190
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 725)	(3 293)	(72 599)	(98 913)	(19 418)	(37 162)	(7 065)	(8 903)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(1 361)	(2 315)	(12 490)	1 726	12 947	6 146	59	6 287
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(682)	(2 415)	16 423	(160)	21 579	5 673	1 749	6 251
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	13 020	15 612	560 877	577 420	176 575	161 740	33 636	31 443

  

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	12 441	7 911	22 375	11 198	11 050	6 028	3 288	1 383
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	760	(10)	1 620	74	759	40	215	26
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	4 150	3 135	17 180	14 551	6 682	6 839	1 999	3 141
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 545)	(721)	(8 275)	(8 335)	(2 807)	(3 296)	(1 006)	(1 433)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	1 605	2 414	8 905	6 216	3 875	3 543	993	1 708
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2 365	2 404	10 525	6 290	4 634	3 583	1 208	1 734
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	14 806	10 315	32 900	17 488	15 684	9 611	4 496	3 117

  

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	80	10	1 429 405	1 387 176	996	550	515 748	503 313
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14	1	93 881	10 554	53	2	32 633	3 075
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	504	69	140 034	194 510	49	335	33 453	43 510
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(88 841)	(119 833)	(207)	(34)	(32 276)	(36 213)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	504	69	51 193	74 677	(158)	301	1 177	7 297
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	518	70	145 074	85 231	(105)	303	33 810	10 372
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	598	80	1 574 479	1 472 407	891	853	549 558	513 685

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu fixe canadien

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 740 422	2 694 435
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	169 849	11 267
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	304 013	426 205
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(236 764)	(318 136)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	67 249	108 069
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	237 098	119 336
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	2 977 520	2 813 771

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds de revenu fixe canadien

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	169 849	11 267
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(20 672)	28 520
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	180	(744)
Commissions et autres coûts de transaction	18	37
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(111 213)	919
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 112 142	2 628 253
Achat de placements et de dérivés	(2 191 860)	(2 793 063)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	1 171	(2 243)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	40	(12)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2 344)	(1 557)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>(42 689)</b>	<b>(128 623)</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	213 346	386 478
Montant versé au rachat de parts rachetables	(148 672)	(276 265)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>64 674</b>	<b>110 213</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(180)	744
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	21 985	(18 410)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	17 678	144 063
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>39 483</b>	<b>126 397</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 097	1 996
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	43 695	43 355
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	2	12
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu fixe canadien

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (43,0 %)</b>					<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (43,0 %) (suite)</b>				
USD	1 039 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc., 5 %, 15/10/2025	1 300 834	1 371 291	2 000 000	Artis Real Estate Investment Trust, 3,085 %, 07/02/2020	2 000 000	2 003 035	
	3 607 000	407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	3 594 645	3 959 970	1 320 000	Artis Real Estate Investment Trust, 3,674 %, 22/02/2021	1 320 000	1 335 931	
	3 647 000	407 International Inc., 3,65 %, 08/09/2044	3 626 875	4 011 942	USD	357 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 6,5 %, 15/04/2022*	478 392	468 697
	3 322 000	407 International Inc., rachetables, 5,96 %, 03/12/2035	3 968 713	4 626 025	5 662 000	Aviva PLC, 4,5 %, 10/05/2021	5 725 788	5 844 600	
EUR	24 757	Abengoa Abenewco 1 S.A.U., coupon zéro, 31/12/2022	-	-	7 365 000	Bank of America Corp., 2,604 %, 15/03/2023	7 325 165	7 419 992	
EUR	887 889	Abengoa Abenewco 1 S.A.U., 14 %, 31/03/2021	1 177 514	1 198 635	5 026 000	Bank of America Corp., 2,932 %, 25/04/2025	5 028 159	5 110 140	
USD	1 269 418	Abengoa Abenewco 2 BIS S.A., 1,5 %, 26/04/2024	205 825	207 804	5 284 000	Bank of America Corp., 3,228 %, 22/06/2022	5 312 924	5 436 333	
	4 659 346	Access Health Abbotsford Ltd., 6,032 %, 07/03/2038	5 435 022	5 978 966	4 094 000	Bank of America Corp., 3,301 %, 24/04/2024	4 089 173	4 218 474	
USD	103 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc., 8,125 %, 15/02/2024	137 789	139 273	USD	1 523 000	Bank of America Corp., 5,875 %, 31/12/2049	1 964 072	2 081 886
USD	118 000	AECOM, 5,125 %, 15/03/2027	153 863	160 715	USD	569 000	Bank of America Corp., 6,25 %, 31/12/2049	621 936	811 834
USD	198 000	AECOM, 5,875 %, 15/10/2024	237 029	280 823	USD	131 000	Bank of America Corp., OTV, 5,2 %, 31/12/2049	149 995	173 274
USD	441 000	AerCap Global Aviation Trust, 6,5 %, 15/06/2045	589 397	603 524	6 566 000	Banque de Montréal, 2,27 %, 11/07/2022	6 483 288	6 615 197	
USD	450 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 4,5 %, 15/05/2021	611 849	607 711	7 482 000	Banque de Montréal, 2,7 %, 11/09/2024	7 428 424	7 707 875	
USD	2 730 000	Air Lease Corp., 3,375 %, 01/06/2021	3 694 212	3 630 792	2 736 000	Banque de Montréal, 2,85 %, 06/03/2024	2 735 940	2 794 280	
	1 916 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,6 %, 02/06/2025	1 931 329	2 000 406	8 771 000	Banque de Montréal, 2,89 %, 20/06/2023	8 790 210	9 050 301	
	1 740 000	Alimentation Couche-Tard inc., 4,214 %, 21/08/2020	1 785 606	1 777 417	2 985 000	Banque de Montréal, 3,19 %, 01/03/2028	2 984 256	3 194 828	
USD	821 000	Alliance One International Inc., 9,875 %, 15/07/2021	877 506	924 659	8 527 000	Banque de Montréal, 3,32 %, 01/06/2026*	8 605 609	8 704 407	
	1 033 517	Alliance Pipeline L.P., 7,181 %, 30/06/2023	1 196 202	1 154 273	15 637 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	15 801 700	15 874 443	
	967 926	Alliance Pipeline L.P., 7,217 %, 31/12/2025	1 122 376	1 132 033	USD	1 200 000	Banque de Montréal, 3,803 %, 15/12/2032	1 542 238	1 593 698
	8 653 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,748 %, 13/05/2020*	8 749 340	8 751 170	3 968 961	Bankers Hall L.P., 4,377 %, 20/11/2023	4 000 405	4 082 220	
	5 317 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,934 %, 14/11/2022	5 443 099	5 527 847	USD	373 000	Barclays Bank PLC, 6,278 %, 31/12/2049	499 880	513 824
	880 000	AltaGas Ltd., 3,57 %, 12/06/2023	902 026	907 233	USD	248 000	Barclays PLC, 7,75 %, 31/12/2049	323 077	332 901
	1 540 000	AltaGas Ltd., 3,72 %, 28/09/2021	1 583 707	1 588 612	USD	1 079 000	Barclays PLC, 7,875 %, 31/12/2049	1 445 408	1 478 416
	1 232 000	AltaLink L.P., 3,99 %, 30/06/2042	1 271 127	1 430 234	USD	707 000	Barclays PLC, 8 %, 31/12/2049	939 672	971 027
	1 367 000	AltaLink L.P., 4,054 %, 21/11/2044	1 401 458	1 610 191	208 000	Baytex Energy Corp., 6,625 %, 19/07/2022	206 607	207 480	
	4 035 000	AltaLink L.P., 4,872 %, 15/11/2040	4 748 168	5 205 618	USD	684 000	Baytex Energy Corp., 6,75 %, 17/02/2021	773 167	895 769
USD	126 000	Altice Financing S.A., 6,625 %, 15/02/2023	164 354	169 135	6 812 000	Bell Canada Inc., 3 %, 03/10/2022*	6 819 615	6 977 357	
USD	263 000	Altice Financing S.A., 7,5 %, 15/05/2026	342 493	346 182	3 540 000	Bell Canada Inc., 4,35 %, 18/12/2045	3 544 193	3 808 888	
USD	2 180 030	Alvogen Pharma US Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 02/04/2022	2 896 395	2 615 156	1 329 000	Bell Canada Inc., 4,45 %, 27/02/2047	1 372 814	1 457 191	
USD	554 000	AMC Entertainment Holdings Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 20/03/2026	732 682	723 344	3 523 000	Bell Canada Inc., 4,7 %, 11/09/2023	3 889 468	3 832 957	
	639 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 2,6 %, 15/05/2024	632 781	639 194	USD	71 000	Berry Global Escrow Corp., 5,625 %, 15/07/2027	95 552	96 701
	3 945 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15/05/2047	3 820 992	4 101 722	USD	1 943 000	BHP Billiton Finance Ltd., 3,23 %, 15/05/2023	1 974 163	2 001 300
USD	481 000	Apergy Corp., 6,375 %, 01/05/2026	624 673	634 644	USD	757 591	Blue Ribbon LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 13/11/2021	924 377	883 999
USD	390 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc., 4,625 %, 15/05/2023	499 687	519 045	440 000	BMW Canada Auto Trust, 2,216 %, 20/09/2022**	440 000	440 638	
	1 350 000	Aroundtown S.A., 4,625 %, 18/09/2025	1 344 836	1 404 813	660 000	BMW Canada Auto Trust, 2,346 %, 20/04/2024**	660 000	661 769	
	2 020 045	Arrow Lakes Power Corp., 5,516 %, 05/04/2041	2 255 786	2 481 953	GBP	316 999	BrightHouse Group PLC, 9 %, 15/05/2023	553 940	527 172
					USD	172 000	Brinker International Inc., 5 %, 01/10/2024	222 809	229 475
					3 224 000	Brookfield Asset Management Inc., 3,8 %, 16/03/2027*	3 159 682	3 363 281	
					2 823 000	Brookfield Asset Management Inc., 5,04 %, 08/03/2024	2 929 966	3 093 892	
					2 912 000	Brookfield Asset Management Inc., 5,3 %, 01/03/2021*	3 046 371	3 055 441	
					3 744 000	Brookfield Asset Management Inc., 5,95 %, 14/06/2035*	4 001 268	4 564 487	
					6 416 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,315 %, 22/02/2024	6 366 434	6 547 684	
					3 094 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,452 %, 11/03/2022	3 111 261	3 165 741	
					340 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,538 %, 30/10/2020	343 291	345 435	

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

\*\*La valeur nominale présentée est la valeur nominale originale avant l'application des facteurs de remboursement.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu fixe canadien

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (43,0 %) (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (43,0 %) (suite)</b>			
5 698 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,193 %, 11/09/2028	5 760 267	5 957 449	500 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,05 %, 01/06/2020	492 485	498 932
5 419 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,115 %, 19/10/2021	5 470 078	5 589 694	3 262 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,31 %, 11/02/2022*	3 271 997	3 345 082
5 338 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,3 %, 01/03/2024	5 470 888	5 508 262	2 922 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,42 %, 01/12/2026*	2 951 367	3 008 136
7 618 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,346 %, 03/07/2023	7 663 452	7 888 108	3 617 000	Canadian Natural Resources Ltd., 4,85 %, 30/05/2047	3 696 496	4 194 428
USD 1 847 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/ BPR Nimnus, 5,75 %, 15/05/2026	2 486 169	2 491 402	4 963 000	Canadian Real Estate Investment Trust, 2,951 %, 18/01/2023	4 912 251	5 017 666
2 400 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,63 %, 15/01/2027	2 380 385	2 492 437	2 875 000	Canadian Real Estate Investment Trust, 4,323 %, 15/01/2021	2 943 851	2 954 423
4 890 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,752 %, 02/06/2025	4 978 280	5 111 856	2 715 000	La Société Canadian Tire limitée, 3,167 %, 06/07/2023	2 781 134	2 791 787
4 904 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 05/11/2036	5 187 507	6 017 693	1 537 000	La Société Canadian Tire limitée, 5,61 %, 04/09/2035	1 744 722	1 858 205
135 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 15/05/2023	134 502	137 381	1 269 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,377 %, 23/01/2020	1 265 627	1 270 935
USD 63 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 01/07/2022	80 771	83 949	4 131 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,737 %, 16/06/2022	4 112 708	4 171 213
USD 442 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,375 %, 15/05/2025	543 690	584 633	875 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,751 %, 29/06/2020	879 848	879 834
1 210 000	Bruce Power L.P., 2,844 %, 23/06/2021	1 207 716	1 224 774	4 213 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,788 %, 13/09/2021	4 198 364	4 260 335
USD 174 000	BWAY Holding Co., 5,5 %, 15/04/2024	231 320	227 985	4 088 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,881 %, 01/03/2021	4 075 942	4 130 468
USD 1 991 000	Calfrac Holdings L.P., 8,5 %, 15/06/2026	2 518 014	1 825 194	4 579 000	Banque canadienne de l'Ouest, 3,668 %, 11/06/2029	4 579 244	4 577 474
USD 588 000	California Resources Corp., 8 %, 15/12/2022*	604 541	580 423	4 705 000	Capital Power Corp., 4,284 %, 18/09/2024	4 715 382	4 913 081
USD 1 519 467	Canada Goose Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 02/12/2024	1 904 215	1 979 949	6 113 000	Capital Power Corp., 4,986 %, 23/01/2026	6 124 604	6 554 016
1 348 000	Fiducie de capital Canada-Vie, 7,529 %, 30/06/2032	1 803 338	1 943 895	750 000	Capital Power Corp., 5,276 %, 16/11/2020	787 335	777 672
2 528 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,64 %, 12/07/2021	2 504 144	2 512 291	3 695 000	CCL Industries Inc., 3,864 %, 13/04/2028	3 705 675	3 920 603
1 676 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,9 %, 26/04/2021	1 667 318	1 674 034	USD 22 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5 %, 01/02/2028	27 108	29 422
2 850 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,04 %, 21/03/2022	2 828 043	2 853 093	USD 404 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,375 %, 01/05/2025	520 273	546 936
3 436 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,3 %, 11/07/2022	3 414 916	3 462 721	USD 231 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,5 %, 01/05/2026	304 896	316 601
1 540 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,95 %, 19/06/2029	1 539 923	1 546 269	USD 331 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,75 %, 15/02/2026	440 873	454 611
5 532 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,97 %, 11/07/2023	5 538 863	5 723 305	USD 87 000	Centene Escrow I Corp., 5,375 %, 01/06/2026	111 039	119 775
6 131 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3 %, 28/10/2024	6 185 891	6 146 704	464 000	CES Energy Solutions Corp., 6,375 %, 21/10/2024	464 000	452 400
3 527 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,29 %, 15/01/2024	3 537 408	3 663 690	USD 129 232	Chinos Holdings Inc., 7 %, 31/12/2049	64 582	76 159
5 392 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,3 %, 26/05/2025	5 434 888	5 732 095	6 040 000	Chip Mortgage Trust, 2,33 %, 29/04/2020	6 019 316	6 010 686
7 797 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,42 %, 26/01/2026*	7 882 896	7 939 478	3 000 000	Chip Mortgage Trust, 2,981 %, 15/11/2021	3 000 000	3 025 608
3 385 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,6 %, 08/02/2049	3 477 526	3 719 592	3 150 000	Choice Properties L.P., 3,6 %, 20/04/2020	3 207 173	3 172 224
1 986 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,6 %, 01/08/2047	1 946 343	2 178 865	2 000 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,01 %, 21/03/2022	2 037 180	2 034 280
				2 425 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,532 %, 11/06/2029	2 429 991	2 460 851
				2 133 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,546 %, 10/01/2025	2 139 544	2 205 976
				4 775 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,178 %, 08/03/2028	4 777 162	5 108 339

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu fixe canadien

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (43,0 %) (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (43,0 %) (suite)</b>			
3 257 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,903 %, 05/07/2023	3 464 406	3 519 414	USD 370 000	Darling Ingredients Inc., 5,25 %, 15/04/2027	501 197	506 358
2 072 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,268 %, 07/03/2046	2 190 449	2 397 076	USD 660 000	Diamond 1 Finance Corp./Diamond 2 Finance Corp., 4,42 %, 15/06/2021	889 361	890 649
14 553 000	Fiducie de capital CIBC, 9,976 %, 30/06/2108	16 169 705	14 556 734	USD 61 558	Digicel International Finance Ltd., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 10/05/2024	83 628	69 733
3 560 000	Citigroup Inc., 4,09 %, 09/06/2025	3 591 393	3 747 956	USD 125 000	Digicel Ltd., 6 %, 15/04/2021	152 204	122 366
USD 210 000	Citigroup Inc., 5,95 %, 29/12/2049	287 058	285 825	USD 255 000	Digicel Ltd., 6,75 %, 01/03/2023	317 768	187 011
USD 930 000	Citigroup Inc., OTV, série P, 5,95 %, 31/12/2049	1 137 392	1 272 738	USD 255 000	Dole Food Co., Inc., 7,25 %, 15/06/2025	338 605	323 096
USD 443 000	Clearwater Seafoods Inc., 6,875 %, 01/05/2025	582 182	580 154	280 000	Dollarama inc., 2,2825 %, 01/02/2021	278 645	279 127
10 760 000	Coast Capital Savings Credit Union, 2,66 %, 28/02/2020	10 760 000	10 757 095	USD 1 041 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	1 694 270	1 833 294
440 000	Cogeco Câble inc., 4,175 %, 26/05/2023	456 654	460 285	USD 589 498	Dun & Bradstreet Corp., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 01/02/2026	762 151	771 769
1 940 000	Cogeco Câble inc., 5,15 %, 16/11/2020	2 018 272	2 008 382	USD 1 001 250	Egalet Corp., 13 %, 31/01/2024	1 169 894	1 232 566
1 940 000	Cogeco Communications Inc., 4,925 %, 14/02/2022	2 048 997	2 052 263	USD 250 000	Électricité de France S.A., 5,25 %, 31/12/2049	263 550	333 949
2 882 939	Comber Wind Financial Corp., 5,132 %, 15/11/2030	2 973 909	3 188 787	3 565 000	Enbridge Inc., 3,19 %, 05/12/2022	3 641 542	3 666 991
USD 1 100 000	Comcast Corp., 4,15 %, 15/10/2028	1 414 847	1 587 718	4 811 000	Enbridge Inc., 4,24 %, 27/08/2042	4 697 515	5 001 175
1 965 000	Fonds de placement immobilier Cominar, 4,164 %, 01/06/2022	1 956 051	1 994 200	3 898 000	Enbridge Inc., 4,87 %, 21/11/2044	3 982 919	4 422 359
1 610 000	Fonds de placement immobilier Cominar, 4,25 %, 08/12/2021	1 618 085	1 642 680	2 517 000	Enbridge Inc., 5,375 %, 27/09/2077	2 477 239	2 483 461
USD 89 000	CommScope Finance LLC, 5,5 %, 01/03/2024	118 420	119 614	USD 6 386 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	7 858 416	8 463 150
USD 94 000	CommScope Finance LLC, 6 %, 01/03/2026	125 183	126 180	4 691 000	Enbridge Inc., 6,625 %, 12/04/2078	4 746 286	5 021 203
USD 90 000	CommScope Finance LLC, 8,25 %, 01/03/2027	119 954	120 204	1 811 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,33 %, 22/02/2049	1 820 781	2 022 354
USD 318 560	CommScope Inc., prêt à terme B2, placement privé, taux variable, 07/02/2026	421 192	415 518	USD 407 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,5 %, 30/01/2026	521 588	552 330
2 500 000	Concentra Bank, 2,615 %, 07/05/2020	2 500 000	2 500 000	USD 939 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,75 %, 30/01/2028	1 204 915	1 294 278
USD 121 000	CoreCivic Inc., 4,75 %, 15/10/2027	140 487	142 616	1 690 000	Enercare Solutions Inc., 3,38 %, 21/02/2022	1 701 611	1 714 842
USD 110 000	Corrections Corp. of America, 4,625 %, 01/05/2023	143 161	140 095	2 460 000	Enercare Solutions Inc., 4,6 %, 03/02/2020	2 522 956	2 489 551
USD 150 000	Corrections Corp. of America, 5 %, 15/10/2022	198 472	195 458	2 315 000	EPCOR Utilities Inc., 3,949 %, 26/11/2048	2 357 619	2 697 149
USD 800 000	Crédit Agricole S.A., 4,375 %, 17/03/2025	1 006 688	1 096 276	3 618 000	EPCOR Utilities Inc., 4,55 %, 28/02/2042	3 857 091	4 476 816
USD 2 000 000	Crédit Agricole S.A., 8,125 %, 31/12/2049	2 887 060	3 029 071	USD 359 601	Evergreen Skills Lux S.a.r.l., prêt à terme, placement privé, taux variable, 28/04/2021	403 975	405 202
USD 1 190 000	Credit Suisse Group AG, 6,25 %, 31/12/2049	1 485 399	1 622 713	USD 1 530 000	Evergreen Skills Lux S.a.r.l., prêt à terme, placement privé, taux variable, 28/04/2022	1 643 744	701 293
USD 636 000	Credit Suisse Group AG, 7,125 %, 31/12/2049	835 520	883 923	2 660 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,5 %, 22/03/2023	2 836 010	2 828 247
USD 326 000	Credit Suisse Group AG, 7,25 %, 31/12/2049	429 603	458 950	440 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,95 %, 03/03/2025*	480 889	478 689
USD 433 000	Credit Suisse Group AG, 7,5 %, 31/12/2049	568 531	605 658	1 855 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 5,84 %, 14/10/2022	2 027 255	2 040 821
USD 627 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	785 498	903 233	440 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 6,4 %, 25/05/2021	473 849	473 488
2 060 000	Crew Energy Inc., 6,5 %, 14/03/2024	2 019 051	1 792 200	USD 154 000	Ally Financial Inc., 7,875 %, 15/07/2024	200 975	205 712
400 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 4,066 %, 21/11/2022	400 000	413 545	1 421 000	Fairstone Financial Issuance Trust I, 5,084 %, 21/03/2033**	1 421 673	1 434 087
USD 446 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,25 %, 30/09/2026	537 725	595 765	1 000 000	Federated Co-Operatives Ltd., 3,917 %, 17/06/2025	1 000 000	1 034 709
USD 1 124 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,75 %, 01/02/2026	1 418 701	1 512 474	4 483 730	Fifth Avenue L.P., 4,71 %, 05/08/2021	4 588 318	4 611 391
USD 406 000	CrownRock L.P./CrownRock Finance Inc., 5,625 %, 15/10/2025	508 536	533 028	1 300 000	Finning International Inc., 3,232 %, 03/07/2020*	1 306 538	1 311 418
USD 65 000	CSC Holdings LLC, 5,375 %, 01/02/2028	81 042	88 423	1 000 000	First Capital Realty Inc., 4,79 %, 30/08/2024	1 086 170	1 085 315
1 235 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,527 %, 09/06/2025	1 239 799	1 280 370	2 812 000	First Capital Realty Inc., 5,6 %, 30/04/2020	3 133 104	2 886 609
1 708 000	CU Inc., 3,548 %, 22/11/2027	1 743 326	1 852 407	3 132 000	First National Financial Corp., 4,01 %, 09/04/2020*	3 151 401	3 154 148
2 164 000	CU Inc., 3,964 %, 27/07/2045	2 234 412	2 496 702	USD 29 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7 %, 15/02/2021	32 784	38 738
4 865 000	Daimler Canada Finance Inc., 1,91 %, 08/07/2021	4 828 135	4 831 287	USD 571 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,875 %, 01/03/2026	668 180	693 569
1 307 000	Daimler Canada Finance Inc., 2,23 %, 16/12/2021	1 294 844	1 305 095	USD 74 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 01/04/2023	95 849	94 367
1 398 000	Daimler Canada Finance Inc., 3,3 %, 16/08/2022	1 398 612	1 437 474	USD 386 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15/05/2022	420 523	502 979
				USD 2 128 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,5 %, 01/04/2025	2 761 166	2 654 461
				USD 152 000	Foot Locker Inc., 8,5 %, 15/01/2022	224 722	220 956

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

\*\*La valeur nominale présentée est la valeur nominale originale avant l'application des facteurs de remboursement.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu fixe canadien

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (43,0 %) (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (43,0 %) (suite)</b>			
3 690 000	Ford Auto Securitization Trust, 2,354 %, 15/06/2023**	3 690 000	3 697 121	3 700 000	Fonds de placement immobilier H&R, 3,2475 %, 23/07/2019	3 700 000	3 701 485
440 000	Ford Auto Securitization Trust, 2,552 %, 15/09/2024**	440 000	443 205	4 851 000	Fonds de placement immobilier H&R, 3,416 %, 23/01/2023	4 848 311	4 952 128
5 036 000	Fortified Trust, 1,67 %, 23/07/2021*	4 994 559	5 000 260	USD 1 689 035	Hartford Financial Services Group Inc., 4,643 %, 12/02/2047	1 782 157	1 880 171
3 089 000	Fortified Trust, 2,161 %, 23/10/2020	3 081 067	3 092 368	USD 290 000	HBOS Capital Funding L.P., 6,85 %, 29/03/2049	340 634	386 368
4 255 000	Fortified Trust, 2,558 %, 23/03/2024	4 258 843	4 325 632	USD 348 000	HCA Inc., 5,25 %, 15/06/2026	461 807	504 601
1 925 000	FortisAlberta Inc., 4,11 %, 29/09/2044	1 996 187	2 262 969	USD 1 225 000	HCA Inc., 5,375 %, 01/09/2026	1 604 156	1 728 595
1 929 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22/09/2045	2 049 899	2 326 769	USD 380 000	HCA Inc., 5,5 %, 15/06/2047	514 527	531 690
2 466 000	FortisBC Energy (Vancouver Island) Inc., 6,05 %, 15/02/2038	3 007 903	3 523 572	USD 111 000	HCA Inc., 5,625 %, 01/09/2028	161 526	157 359
2 713 000	FortisBC Inc., 5,6 %, 09/11/2035	3 369 885	3 573 084	USD 46 000	HCA Inc., 5,875 %, 15/02/2026	59 811	66 567
1 886 000	FortisBC Inc., 6,1 %, 02/06/2039	2 489 155	2 699 517	USD 431 000	HCA Inc., 7,05 %, 01/12/2027	579 646	637 816
USD 1 491 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 01/10/2025	1 913 995	2 011 197	USD 916 000	HCA Inc., 7,5 %, 15/12/2023	1 341 148	1 343 548
USD 97 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,75 %, 15/03/2022	127 718	131 954	USD 126 000	HCA Inc., 7,58 %, 15/09/2025	181 779	189 762
USD 780 000	Fox Corp., 4,03 %, 25/01/2024	1 088 660	1 084 282	USD 279 000	HCA Inc., 7,69 %, 15/06/2025	429 663	429 321
USD 233 000	Freepoint-McMoRan Inc., 5,45 %, 15/03/2043	271 365	279 201	3 667 000	Heathrow Funding Ltd., 3,782 %, 04/09/2030	3 657 247	3 886 176
2 223 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3 %, 26/02/2021	2 233 511	2 240 038	4 198 000	Heathrow Funding Ltd., OTV, 3 %, 17/06/2023*	4 203 598	4 263 221
1 018 000	Genesis Trust II, 1,699 %, 15/04/2020	1 005 662	1 015 606	3 480 000	Honda Canada Finance Inc., 1,823 %, 07/12/2021	3 441 450	3 454 839
USD 1 362 000	Genworth Holdings Inc., 4,5205 %, 15/11/2036	1 273 268	1 025 616	3 038 000	Honda Canada Finance Inc., 2,537 %, 01/03/2023	3 019 015	3 066 886
USD 1 096 000	Genworth Holdings Inc., 4,8 %, 15/02/2024	1 266 537	1 220 026	4 185 000	Honda Canada Finance Inc., 3,176 %, 28/08/2023	4 187 174	4 327 680
USD 232 000	Genworth Holdings Inc., 4,9 %, 15/08/2023	272 517	261 292	USD 383 000	Howard Hughes Corp., 5,375 %, 15/03/2025	509 967	518 230
USD 821 700	Genworth Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 07/03/2023	1 049 176	1 083 505	3 088 000	Banque HSBC Canada, 2,253 %, 15/09/2022	3 088 381	3 095 944
4 204 000	George Weston Ltée, 4,115 %, 17/06/2024	4 348 320	4 451 821	1 995 000	Banque HSBC Canada, 2,449 %, 29/01/2021*	1 978 547	2 007 366
1 987 000	George Weston Ltée, 6,69 %, 01/03/2033	2 419 039	2 558 000	4 659 000	Banque HSBC Canada, 2,542 %, 31/01/2023	4 621 869	4 714 356
1 977 000	George Weston Ltée, 7,1 %, 05/02/2032	2 412 353	2 582 617	3 847 000	Banque HSBC Canada, 3,245 %, 15/09/2023	3 847 365	4 000 829
1 349 000	Gibson Energy Inc., 5,25 %, 15/07/2024	1 349 748	1 406 332	2 222 000	HSBC Holdings PLC, 3,196 %, 05/12/2023*	2 217 208	2 281 354
454 000	Gibson Energy Inc., 5,375 %, 15/07/2022	447 075	461 661	USD 307 921	HUB International Ltd., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 25/04/2025	394 072	392 851
3 793 000	Glacier Credit Card Trust, 3,298 %, 20/09/2022	3 716 981	3 795 010	USD 1 095 000	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01/08/2026	1 428 331	1 473 451
2 921 000	Glacier Credit Card Trust, 3,43 %, 06/06/2024	2 919 350	2 885 481	USD 122 000	Hughes Satellite Systems Corp., 6,625 %, 01/08/2026	172 208	167 960
4 766 000	Glacier Credit Card Trust, 4,138 %, 20/09/2023	4 776 912	4 892 633	4 247 000	Husky Energy Inc., 3,6 %, 10/03/2027*	4 233 195	4 392 063
USD 1 000 000	Goldman Sachs Group Inc., 4,223 %, 01/05/2029	1 414 678	1 404 561	2 986 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25/01/2047	3 072 750	3 351 324
USD 835 000	Goldman Sachs Group Inc., 5,3 %, 31/12/2049	1 096 121	1 141 360	USD 255 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	288 914	236 088
USD 900 000	Goodyear Tire & Rubber Co., 4,875 %, 15/03/2027	1 204 664	1 119 711	USD 1 812 000	ILFC E-Capital Trust II, 4,34 %, 21/12/2065	2 117 198	1 720 426
5 633 000	Granite REIT Holdings L.P., 3,788 %, 05/07/2021	5 685 617	5 764 298	1 200 000	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., 3,3 %, 15/09/2028	1 199 628	1 240 086
7 932 000	Granite REIT Holdings L.P., 3,873 %, 30/11/2023	7 992 810	8 252 534	USD 750 000	ING Groep N.V., 6 %, 31/12/2049	922 724	991 730
2 785 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 02/12/2041	3 278 069	3 545 853	USD 515 000	ING Groep N.V., 6,5 %, 31/12/2049	659 269	698 051
518 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,3 %, 25/02/2041	665 830	721 829	USD 12 650	Innoviva Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 18/08/2022	15 934	16 235
496 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,63 %, 07/06/2040	659 926	710 186	USD 3 868 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15/04/2031	1 075 223	1 095 424
1 069 480	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 30/07/2029	1 224 284	1 293 948	USD 4 192 000	Intarcia Therapeutics Inc., 144A, coupon zéro, 15/04/2031	1 172 066	1 187 182
400 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, rachetables, 6,98 %, 15/10/2032	572 972	589 675	USD 1 627 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 5,5 %, 01/08/2023	1 823 180	1 944 286
USD 61 000	Greif Inc., 6,5 %, 01/03/2027	80 345	82 482	USD 105 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 8 %, 15/02/2024	139 701	143 352
USD 700 000	Grupo Bimbo S.A.B. de C.V., 144A, 3,875 %, 27/06/2024	749 583	945 954	1 522 000	Inter Pipeline Ltd., 3,776 %, 30/05/2022	1 616 802	1 583 320
USD 693 000	H&E Equipment Services Inc., 5,625 %, 01/09/2025	881 260	933 420	2 291 000	Inter Pipeline Ltd., 6,875 %, 26/03/2079	2 291 000	2 368 001
				USD 800 000	Intesa Sanpaolo SpA, 5,017 %, 26/06/2024	904 720	1 050 529
				493 000	Iron Mountain Canada Operations ULC, 5,375 %, 15/09/2023	495 107	505 325

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu fixe canadien

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (43,0 %) (suite)</b>					<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (43,0 %) (suite)</b>				
USD	1 070 000	Ironshore Pharmaceuticals & Development Inc., 13 %, 28/02/2024	1 372 430	1 373 250	USD	362 000	Manitowoc Co., Inc., 9 %, 01/04/2026	485 118	474 076
USD	22 000	iStar Inc., 3,125 %, 15/09/2022	26 975	29 563	2 398 000	Banque Manuvie du Canada, 2,082 %, 26/05/2022	2 373 299	2 397 141	
USD	551 000	iStar Inc., 5,25 %, 15/09/2022	688 033	738 729	4 938 000	Fiducie de capital Financière Manuvie II, 7,405 %, 31/12/2108	5 457 662	5 056 487	
USD	536 000	J. Crew Brand LLC/J. Crew Brand Corp., 13 %, 15/09/2021	816 030	721 251	900 000	Master Credit Card Trust II, 2,459 %, 21/03/2021	900 000	900 585	
USD	485 762	J. Crew Group Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 05/03/2021	487 912	542 093	1 130 000	Master Credit Card Trust II, 2,954 %, 21/09/2019	1 130 000	1 131 074	
USD	517 000	JBS USA LLC S.A./JBS USA Finance Inc., 5,75 %, 15/06/2025	645 206	704 148	4 748 000	Master Credit Card Trust II, 3,056 %, 21/01/2022	4 666 424	4 755 597	
USD	600 000	JPMorgan Chase & Co., 3,207 %, 01/04/2023	801 305	801 939	USD	548 000	Mattamy Group Corp., (USD) 6,5 %, 01/10/2025	677 766	756 237
USD	728 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, 6 %, 29/12/2049	862 399	1 002 253	517 000	Mattamy Group Corp., 6,5 %, 01/10/2025	519 498	537 034	
USD	339 000	Kennedy-Wilson Inc., 5,875 %, 01/04/2024	401 903	452 835	USD	400 000	Mattamy Group Corp., 6,875 %, 15/12/2023	531 391	545 450
USD	167 876	Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 02/05/2025	215 110	214 173	3 537 107	MBarc Credit Canada Inc., 2,61 %, 15/03/2021**	3 536 882	3 545 314	
1 049 000	Keyera Corp., 6,875 %, 13/06/2079	1 049 000	1 058 315	USD	1 208 530	McAfee LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 29/09/2024	1 494 699	1 579 482	
USD	157 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/ Taco Bell of America, 4,75 %, 01/06/2027	196 380	210 748	2 880 000	MCAP Commercial L.P., 4,151 %, 17/06/2024	2 894 832	2 892 524	
USD	727 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/ Taco Bell of America, 5 %, 01/06/2024	949 490	984 214	1 715 000	MCAP Commercial L.P., 5 %, 14/12/2022	1 719 619	1 771 976	
USD	187 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/ Taco Bell of America, 5,25 %, 01/06/2026	246 410	256 832	1 100 000	MCAP RMBS Issuer Corp., 2,4 %, 15/10/2022**	966 330	985 273	
USD	657 000	Kinetic Concepts Inc./KCI USA Inc., 12,5 %, 01/11/2021	814 080	947 526	6 750 000	MCAP RMBS Issuer Corp., 2,75 %, 15/05/2023**	6 075 555	6 227 311	
USD	61 000	Kinross Gold Corp., 4,5 %, 15/07/2027	79 175	80 685	USD	504 000	MEDNAX Inc., 6,25 %, 15/01/2027	664 452	649 314
USD	408 000	Kinross Gold Corp., 6,875 %, 01/09/2041	593 182	604 447	USD	498 000	MEG Energy Corp., 6,375 %, 30/01/2023	558 969	621 204
1 100 000	Kraft Canada Inc., 2,7 %, 06/07/2020	1 101 519	1 101 208	USD	608 000	MEG Energy Corp., 6,5 %, 15/01/2025	772 999	800 220	
USD	481 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,625 %, 01/11/2024	628 623	652 754	USD	390 000	MEG Energy Corp., 7 %, 31/03/2024	458 008	485 208
USD	62 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,875 %, 01/11/2026	82 907	84 443	4 872 000	Merrill Lynch & Co., Inc., OTV, 2,93 %, 30/05/2022	5 120 898	4 872 438	
USD	299 000	Land O'Lakes Capital Trust I, 7,45 %, 15/03/2028	420 043	433 665	3 036 000	Metro inc., 4,27 %, 04/12/2047	2 992 427	3 258 477	
USD	787 832	Lannett Co., Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 25/11/2022	958 513	961 248	4 710 000	Metro inc., 5,03 %, 01/12/2044	5 060 889	5 590 900	
USD	267 000	Laredo Petroleum Inc., 5,625 %, 15/01/2022	327 342	324 313	4 305 000	Metropolitan Life Global Funding I, 1,875 %, 16/04/2020	4 293 854	4 295 886	
USD	74 000	Laredo Petroleum Inc., 6,25 %, 15/03/2023	89 079	90 156	USD	62 000	MGM China Holdings Ltd., 5,375 %, 15/05/2024	83 837	83 306
2 420 000	Banque Laurentienne du Canada, 2,55 %, 20/06/2022	2 419 309	2 419 829	USD	256 000	MGM China Holdings Ltd., 5,875 %, 15/05/2026	347 460	344 478	
USD	266 000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands B.V., 6,875 %, 15/05/2023	318 049	344 871	USD	998 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./ MGP Finance, 4,5 %, 15/01/2028	1 173 485	1 297 182
USD	441 000	Lincoln National Corp., 4,6315 %, 20/04/2067	484 317	454 809	USD	1 129 000	MGM Resorts International, 4,625 %, 01/09/2026	1 425 343	1 485 935
USD	1 322 000	Lincoln National Corp., rachetables, 4,88263 %, 17/05/2066	1 442 603	1 415 334	USD	709 000	MGM Resorts International, 5,5 %, 15/04/2027	953 791	973 774
USD	155 000	Lloyds Banking Group PLC, 6,75 %, 31/12/2049	206 730	208 418	USD	165 000	MGM Resorts International, 5,75 %, 15/06/2025	217 703	235 057
USD	1 495 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	1 641 909	2 058 197	USD	527 000	Michaels Stores Inc., 8 %, 07/15/2027	695 908	689 554
698 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 4,488 %, 11/12/2028	702 309	778 633	1 560 000	Molson Coors International L.P., 2,75 %, 18/09/2020	1 555 909	1 566 631		
2 343 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,05 %, 09/06/2034	2 444 196	2 936 206	3 410 000	Molson Coors International L.P., 2,84 %, 15/07/2023*	3 293 806	3 428 112		
3 803 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,45 %, 09/02/2028	4 358 865	4 718 879	5 119 000	Molson Coors International L.P., 3,44 %, 15/07/2026	4 968 902	5 181 401		
5 124 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,5 %, 22/01/2029	5 885 581	6 458 949	USD	921 000	Morgan Stanley, 3,77988 %, 08/05/2024	1 241 558	1 223 037	
4 463 000	Lower Mattagami Energy L.P., 4,944 %, 21/09/2043	5 207 077	5 868 493	2 000 000	Morguard Corp., 4,013 %, 18/11/2020*	2 033 410	2 029 412		
USD	1 601 000	Macquarie Bank Ltd., 6,125 %, 31/12/2049	1 926 769	2 071 766	1 360 000	Morguard Corp., 4,085 %, 14/05/2021	1 367 005	1 385 801	
					500 000	Morguard Corp., 4,333 %, 15/09/2022*	500 000	514 221	
					2 160 000	Morguard Corp., 4,715 %, 25/01/2024	2 160 325	2 233 217	
					USD	210 000	Moss Creek Resources Holdings Inc., 10,5 %, 15/05/2027	278 586	260 578
					USD	2 019 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 7,125 %, 01/06/2024	2 503 188	2 479 362
					6 156 000	Banque Nationale du Canada, 1,809 %, 26/07/2021	6 099 471	6 138 612	
					4 434 000	Banque Nationale du Canada, 1,957 %, 30/06/2022	4 403 944	4 425 621	

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

\*\*La valeur nominale présentée est la valeur nominale originale avant l'application des facteurs de remboursement.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu fixe canadien

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (43,0 %) (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (43,0 %) (suite)</b>			
3 490 000	Banque Nationale du Canada, 2,404 %, 28/10/2019	3 506 292	3 495 618	2 028 000	Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 03/04/2049	2 031 242	2 158 027
USD 313 000	National Westminster Bank PLC, OTV, 2,8125 %, 31/12/2049	250 477	324 850	2 855 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21/01/2047	2 823 165	3 120 671
USD 210 000	National Westminster Bank PLC, OTV, 2,9375 %, 29/08/2049	168 104	217 951	6 417 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,85 %, 07/12/2022	6 390 607	6 458 387
USD 1 551 000	Nationstar Mortgage LLC/Nationstar Capital Corp., 6,5 %, 01/06/2022	1 859 152	2 010 883	4 474 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,95 %, 12/06/2020	4 491 719	4 500 178
USD 749 000	Nationstar Mortgage LLC/Nationstar Capital Corp., 6,5 %, 01/07/2021	915 935	982 384	3 038 000	PepsiCo Inc., 2,15 %, 06/05/2024*	2 958 705	3 039 082
2 456 000	NBC Asset Trust, 7,447 %, 31/12/2049	2 946 950	2 570 416	3 763 000	Power Corporation du Canada, 4,455 %, 27/07/2048	3 774 627	4 150 207
USD 94 000	Netflix Inc., 5,75 %, 01/03/2024	112 002	133 259	2 732 000	Power Corporation du Canada, 4,81 %, 31/01/2047	2 842 055	3 157 900
USD 3 600 000	New Gold Inc., 6,25 %, 15/11/2022	4 290 815	4 396 338	2 444 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22/04/2039	3 698 169	3 999 931
USD 349 000	New Gold Inc., 6,375 %, 15/05/2025	431 067	378 210	USD 31 000	Precision Drilling Corp., 5,25 %, 15/11/2024	33 767	37 553
USD 1 119 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 6,125 %, 01/03/2025	1 439 057	1 450 792	USD 266 000	Precision Drilling Corp., 7,125 %, 15/01/2026	342 083	337 033
USD 383 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 15/04/2026	511 629	519 133	USD 309 000	Precision Drilling Corp., 7,75 %, 15/12/2023	414 172	412 639
USD 310 000	NHL CAN Funding L.P., 4,12 %, 12/07/2028	414 256	433 823	USD 740 000	Project Homestake Merger Corp., 8,875 %, 01/03/2023*	901 956	646 879
USD 1 625 000	NHL U.S. Funding L.P., 4,12 %, 12/07/2028	2 171 502	2 274 072	USD 570 000	Quotient Ltd., 12 %, 15/04/2024	762 249	742 742
1 941 000	Services financiers Nissan Canada inc., 1,75 %, 09/04/2020	1 929 434	1 935 030	USD 1 377 000	Quotient Ltd., 12 %, 15/10/2023	1 805 360	1 794 307
USD 210 502	NMI Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 24/05/2023	269 749	274 985	USD 588 000	Rayonier AM Products Inc., 5,5 %, 01/06/2024	663 479	658 390
USD 260 296	Northern Oil and Gas Inc., 9,5 %, 15/05/2023	339 540	351 963	579 000	Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 1,856 %, 12/09/2021**	444 127	440 630
3 643 245	NorthWest Connect Group Partnership, 5,95 %, 30/04/2041	4 061 756	4 544 581	1 510 000	Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,239 %, 12/05/2025**	1 507 910	1 545 436
USD 218 000	NOVA Chemicals Corp., 4,875 %, 01/06/2024	293 104	295 486	3 715 000	Reliance L.P., 3,75 %, 15/03/2026	3 708 874	3 816 653
USD 373 000	NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 01/06/2027	494 579	519 623	3 025 000	Reliance L.P., 3,813 %, 15/09/2020	3 047 313	3 072 842
USD 142 000	NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 01/08/2023	187 184	188 521	5 820 000	Reliance L.P., 3,836 %, 15/03/2025	5 790 909	6 044 340
3 143 000	Nova Scotia Power Inc., 4,5 %, 20/07/2043	3 537 433	3 794 194	2 242 000	Reliance L.P., 4,075 %, 02/08/2021	2 329 073	2 311 860
USD 659 000	NuFarm Australia Ltd./Nufarm Americas Inc., 5,75 %, 30/04/2026	834 762	819 877	USD 611 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 5,125 %, 15/07/2023	794 034	815 171
USD 301 000	NuStar Logistics L.P., 6 %, 01/06/2026	405 054	407 987	USD 178 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 7 %, 15/07/2024	233 826	241 040
USD 50 000	NuStar Logistics L.P., 6,75 %, 01/02/2021	58 212	68 427	3 477 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 2,83 %, 03/10/2022	3 406 638	3 518 172
1 321 000	NuVista Energy Ltd., 6,5 %, 02/03/2023	1 313 393	1 285 223	760 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,746 %, 30/05/2022	784 110	788 572
USD 987 000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc./Ortho-Clinical Diagnostics S.A., 6,625 %, 15/05/2022	1 132 749	1 234 412	USD 660 000	Rite Aid Corp., 6,125 %, 01/04/2023	813 765	729 285
USD 334 000	Panther BF Aggregator 2 L.P., prêt à terme, placement privé, taux variable, 18/03/2026	443 626	433 856	USD 468 000	Rite Aid Corp., 7,7 %, 15/02/2027	547 350	364 672
USD 56 000	Panther BF Aggregator 2 L.P./Panther Finance Co., Inc., 6,25 %, 15/05/2026	74 720	76 180	USD 1 433 000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd., 7 %, 31/03/2023	1 784 949	1 902 466
USD 150 000	Panther BF Aggregator 2 L.P./Panther Finance Co., Inc., 8,5 %, 15/05/2027	201 251	202 334	5 620 000	Rogers Communications Inc., 6,11 %, 25/08/2040	6 714 047	7 390 820
555 000	Corporation Pétroles Parkland, 5,625 %, 09/05/2025	555 257	564 019	4 771 000	Banque Royale du Canada, 1,65 %, 15/07/2021	4 716 653	4 744 559
USD 93 000	Corporation Pétroles Parkland, 5,875 %, 15/07/2027	122 491	122 402	6 648 000	Banque Royale du Canada, 2,03 %, 15/03/2021	6 618 613	6 656 719
USD 270 000	Corporation Pétroles Parkland, 6 %, 01/04/2026	353 163	361 549	9 295 000	Banque Royale du Canada, 2,352 %, 02/07/2024	9 295 000	9 294 962
282 000	Corporation Pétroles Parkland, 6,5 %, 21/01/2027	282 000	292 575	9 540 000	Banque Royale du Canada, 2,36 %, 05/12/2022	9 476 187	9 644 588
USD 23 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp. 5,25 %, 15/08/2025	30 166	30 573	4 496 000	Banque Royale du Canada, 2,949 %, 01/05/2023*	4 478 155	4 644 692
USD 118 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,625 %, 15/10/2027	153 046	161 487	1 326 000	Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	1 332 699	1 348 454
3 883 000	Pembina Pipeline Corp., 3,54 %, 03/02/2025	3 886 872	4 054 810	1 158 000	Banque Royale du Canada, OTV, 2,99 %, 06/12/2024	1 181 827	1 162 061
3 354 000	Pembina Pipeline Corp., 3,71 %, 11/08/2026	3 370 392	3 525 853	1 259 000	Banque Royale du Canada, OTV, 3,04 %, 17/07/2024	1 271 889	1 259 552
				USD 1 000 000	Santander UK PLC, 5 %, 07/11/2023	1 380 581	1 381 170

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

\*\*La valeur nominale présentée est la valeur nominale originale avant l'application des facteurs de remboursement.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu fixe canadien

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (43,0 %) (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (43,0 %) (suite)</b>			
2 000 000	Saputo inc., 2,196 %, 23/06/2021*	1 969 480	1 995 723	USD 317 000	Ressources Teck Ltée, 6,125 %, 01/10/2035	460 722	472 916
USD 342 000	Scientific Games Corp., 5 %, 15/10/2025	424 530	452 363	USD 399 000	Teine Energy Ltd., 6,875 %, 30/09/2022	470 060	531 676
USD 538 000	Scientific Games International Inc., 6,625 %, 15/05/2021	667 384	714 254	2 900 000	TELUS Corp., 2,75 %, 08/07/2026	2 896 317	2 906 092
USD 1 000 000	Scientific Games International Inc., 8,25 %, 15/03/2026	1 334 793	1 375 070	1 579 000	TELUS Corp., 3,3 %, 02/05/2029	1 567 842	1 614 819
USD 750 000	Scotiabank Peru S.A., 4,5 %, 13/12/2027	746 931	1 017 817	716 000	TELUS Corp., 4,4 %, 29/01/2046	689 233	761 147
5 714 924	SEC L.P. and Arci Ltd., 5,188 %, 29/08/2033	5 878 759	6 251 247	2 620 000	TELUS Corp., 4,75 %, 17/01/2045	2 634 079	2 924 694
USD 204 000	Seven Generations Energy Ltd., 5,375 %, 30/09/2025	253 946	257 141	5 035 000	Teranet Holdings L.P., 3,79752 %, 01/12/2031	5 518 574	5 987 830
USD 393 000	Seven Generations Energy Ltd., 6,875 %, 30/06/2023	523 323	521 751	4 380 000	Teranet Holdings L.P., 5,754 %, 17/12/2040	4 496 215	4 746 192
USD 226 000	SFR Group S.A., 6,25 %, 15/05/2024	274 042	304 849	USD 552 000	TerraForm Power Operating LLC, 5 %, 31/01/2028	687 503	725 612
USD 299 000	SFR Group S.A., 7,375 %, 01/05/2026	398 095	401 361	1 900 000	Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd., 2,875 %, 12/12/2024	1 885 104	1 893 559
1 000 000	Shaw Communications Inc., 5,5 %, 07/12/2020	1 045 670	1 044 912	3 195 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,83 %, 27/04/2022	3 160 050	3 181 329
1 935 000	Shaw Communications Inc., 6,75 %, 09/11/2039	2 330 528	2 575 648	2 470 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,9 %, 02/12/2021	2 453 443	2 465 830
USD 27 000	Shea Homes L.P./Shea Homes Funding Corp., 6,125 %, 01/04/2025	34 979	35 695	4 041 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,29 %, 28/06/2024	3 987 515	4 078 650
USD 104 000	Silversea Cruises Ltd., 7,25 %, 01/02/2025	140 148	146 373	5 689 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,36 %, 08/11/2022	5 658 799	5 746 281
1 958 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,757 %, 23/06/2021	1 958 908	1 974 396	880 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,836 %, 03/07/2029	880 000	878 395
3 983 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,444 %, 28/08/2026*	3 921 417	4 052 934	4 384 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,98 %, 17/04/2023	4 395 734	4 531 609
4 595 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,73 %, 22/07/2022	4 635 289	4 761 389	5 974 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,1 %, 02/02/2028	5 966 970	6 351 094
1 540 000	Groupe SNC-Lavalin inc., 2,54 %, 02/03/2021	1 522 869	1 510 622	4 075 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,89 %, 18/01/2029*	4 082 142	4 264 213
550 000	Groupe SNC-Lavalin inc., 2,689 %, 24/11/2020	544 808	548 236	USD 683 000	Ligue nationale de hockey, 3,61 %, 10/08/2027	859 064	923 064
770 000	Groupe SNC-Lavalin inc., 3,235 %, 02/03/2023*	765 249	767 933	USD 673 000	Ligue nationale de hockey, 3,71 %, 10/08/2029	846 153	912 563
USD 103 000	Spring Corp., 7,625 %, 01/03/2026	137 578	152 168	USD 107 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 3,655 %, 31/12/2049	131 249	133 121
USD 183 000	Sprint Capital Corp., 6,875 %, 15/11/2028	214 454	246 320	USD 545 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 6,125 %, 15/12/2022	572 209	770 033
USD 856 000	Sprint Corp., 7,625 %, 15/02/2025	1 081 202	1 193 887	USD 921 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	1 155 045	1 236 298
USD 165 938	Sprint Spectrum Co., LLC/Sprint Spectrum Co., II LLC, 3,36 %, 20/09/2021	223 638	217 369	USD 161 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8 %, 31/12/2049	225 086	227 977
USD 93 000	SS&C Technologies Inc., 5,5 %, 30/09/2027	123 964	126 360	USD 409 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8,625 %, 31/12/2049	540 731	577 273
USD 109 000	Star Merger Sub Inc., 6,875 %, 15/08/2026	144 667	150 776	2 774 613	THP Partnership, 4,394 %, 31/10/2046	2 863 106	3 163 900
USD 493 000	Stars Group Holdings B.V./Stars Group U.S. Co-Borrower LLC, 7 %, 15/07/2026	658 650	682 758	USD 42 000	T-Mobile USA Inc., 4,5 %, 01/02/2026	52 238	56 310
7 978 495	Strait Crossing Development Inc., 6,17 %, 15/09/2031	8 225 798	8 836 270	USD 41 000	T-Mobile USA Inc., 4,75 %, 01/02/2028	50 998	55 243
USD 241 000	Studio City Finance Ltd., 7,25 %, 11/02/2024	320 083	328 397	USD 72 000	T-Mobile USA Inc., 6 %, 15/04/2024	97 288	98 299
USD 325 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp., 6,125 %, 15/07/2023	421 277	430 941	USD 397 907	Tops Markets LLC, 13 %, 19/11/2024	524 900	526 311
USD 116 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp., 6,5 %, 15/03/2027	152 696	157 991	6 247 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,994 %, 23/03/2022	6 172 608	6 250 941
4 991 000	Fiducie de capital Sun Life, 7,093 %, 30/06/2052	6 474 434	6 873 846	5 648 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,045 %, 08/03/2021	5 593 531	5 657 675
3 867 000	Financière Sun Life inc., 3,05 %, 19/09/2028*	3 837 206	3 967 531	4 936 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,496 %, 02/12/2024	4 936 843	4 966 016
2 537 000	Suncor Énergie Inc., 3,1 %, 24/05/2029	2 533 770	2 592 656	3 480 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,563 %, 24/06/2020	3 505 304	3 501 422
2 511 000	Suncor Énergie Inc., 3,1 %, 26/11/2021	2 593 951	2 565 876	3 639 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,005 %, 30/05/2023	3 654 383	3 772 308
1 498 000	Suncor Énergie Inc., 4,34 %, 13/09/2046*	1 507 293	1 722 904				
1 969 000	Suncor Énergie Inc., 5,39 %, 26/03/2037*	2 319 142	2 472 673				
9 656 000	Fiducie de capital TD IV, 6,631 %, 30/06/2108	10 544 427	10 453 506				
3 828 000	Fiducie de capital TD IV, 9,523 %, 30/06/2049	4 303 868	3 829 596				
USD 192 000	Ressources Teck Ltée, 5,4 %, 01/02/2043	247 855	260 175				
USD 2 173 000	Ressources Teck Ltée, 6 %, 15/08/2040	3 051 335	3 096 222				

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.



# Fonds de revenu fixe canadien

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (43,0 %) (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (43,0 %) (suite)</b>			
3 769 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26/01/2032	3 767 687	3 781 194	USD 91 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,5 %, 15/08/2026	117 033	123 494
1 341 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,224 %, 25/07/2029	1 336 040	1 373 096	USD 87 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15/02/2028	105 928	115 502
7 906 000	La Banque Toronto-Dominion, 4,859 %, 04/03/2031	8 268 109	8 857 335	1 879 000	VW Credit Canada Inc., 2,15 %, 24/06/2020*	1 872 555	1 874 382
1 663 000	Toyota Crédit Canada Inc., 2,2 %, 25/02/2021	1 662 112	1 667 330	2 500 000	VW Credit Canada Inc., 2,5 %, 01/10/2019	2 501 875	2 501 851
3 622 000	TransAlta Corp., 5 %, 25/11/2020	3 726 920	3 714 358	2 364 000	VW Credit Canada Inc., 2,9 %, 29/03/2021	2 363 171	2 385 804
3 781 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 03/07/2048	3 718 919	3 978 152	3 502 000	VW Credit Canada Inc., 3,7 %, 14/11/2022	3 502 185	3 632 237
2 471 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,33 %, 16/09/2047	2 484 589	2 660 492	USD 233 000	Wand Merger Corp., 8,125 %, 15/07/2023	310 171	311 240
9 523 000	TransCanada Trust, 4,65 %, 18/05/2077	9 255 373	9 070 975	USD 140 000	Wand Merger Corp., 9,125 %, 15/07/2026	185 711	186 095
USD 2 743 000	TransCanada Trust, 5,875 %, 15/08/2076	3 694 404	3 687 077	2 745 000	Wells Fargo & Co., 3,184 %, 08/02/2024	2 749 937	2 821 878
USD 29 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 15/03/2026	38 139	39 972	USD 3 938 000	Wells Fargo & Co., 5,875 %, 31/12/2049	5 097 736	5 606 102
USD 264 000	TransDigm Inc., 7,5 %, 15/03/2027	345 550	360 861	6 338 692	West Edmonton Mall Property Inc., 4,056 %, 13/02/2024	6 451 002	6 569 587
USD 248 000	TransMontaigne Partners L.P./TLP Finance Corp., 6,125 %, 15/02/2026	313 331	312 602	6 000 000	WestJet Airlines Ltd., 3,287 %, 23/07/2019	6 075 100	6 003 465
2 389 304	Trillium Windpower L.P., 5,803 %, 15/02/2033	2 535 867	2 784 045	USD 130 000	Westpac Banking Corp., 5 %, 31/12/2049	158 565	164 205
USD 216 000	Tronox Finance PLC, 5,75 %, 01/10/2025*	266 496	274 388	USD 81 000	WMG Acquisition Corp., 4,875 %, 01/11/2024	106 716	108 597
USD 143 000	Tutor Perini Corp., 6,875 %, 01/05/2025	191 103	179 314	USD 61 000	WMG Acquisition Corp., 5 %, 01/08/2023	79 871	81 484
USD 921 000	UBS Group AG, 6,875 %, 31/12/2049	1 223 703	1 289 369	USD 1 356 000	XLIT Ltd., 5,05425 %, 31/12/2049	1 481 700	1 704 789
USD 860 000	UBS Group AG, 7,125 %, 31/12/2049	1 141 172	1 182 572	USD 437 317	Xplomet Communications Inc., 9,625 %, 01/06/2022	587 395	584 166
USD 663 000	UBS Group AG, OTV, 7 %, 31/12/2049	862 542	950 752	USD 902 749	Xplomet Communications Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 09/09/2021	1 163 639	1 180 765
USD 2 000 000	UBS Group Funding Switzerland AG, 3,468 %, 15/08/2023	2 535 915	2 624 296			<b>1 163 639</b>	<b>1 180 765</b>
USD 143 000	UBS Group Funding Switzerland AG, 7 %, 31/12/2049	189 504	198 944			<b>1 244 846 627</b>	<b>1 281 610 775</b>
USD 298 000	Ultimate Software Group Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 08/04/2026	395 617	390 750	<b>OBLIGATIONS PROVINCIALES (35,5 %)</b>			
1 736 000	Union Gas Ltd., 4,88 %, 21/06/2041	2 066 820	2 211 281	96 000	Province de Colombie-Britannique, 2,8 %, 18/06/2048	95 541	103 913
USD 307 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co., KG/ Unitymedia NRW GmbH, 5 %, 15/01/2025	409 688	414 110	16 100 000	Province de Colombie-Britannique, 2,95 %, 18/06/2050	15 715 121	18 062 461
USD 149 000	Unitymedia KabelBW GmbH, 6,125 %, 15/01/2025	178 577	202 985	30 996 000	Province de Colombie-Britannique, 3,2 %, 18/06/2044	30 941 695	35 515 292
USD 1 344 000	UPCB Finance IV Ltd., 5,375 %, 15/01/2025	1 695 308	1 809 055	14 578 000	Province de Colombie-Britannique, 6,35 %, 18/06/2031	20 326 076	20 942 573
USD 867 000	US Foods Inc., 5,875 %, 15/06/2024	1 143 120	1 166 650	883 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,1 %, 01/06/2027	822 779	883 408
USD 920 000	USB Realty Corp., OTV, 3,74375 %, 29/12/2049	970 892	1 024 110	7 299 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 4,7 %, 01/06/2041	8 962 875	9 921 447
USD 15 551	USI Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 16/05/2024	20 775	19 831	1 673 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 6,6 %, 01/06/2027	2 216 043	2 219 659
1 800 000	Vancouver City Savings Credit Union, 2,5175 %, 23/08/2019	1 800 000	1 799 982	34 502 000	Province d'Ontario, 2,4 %, 02/06/2026	34 294 672	35 387 095
1 760 000	Vancouver City Savings Credit Union, 2,5175 %, 11/10/2019	1 760 000	1 762 394	112 192 000	Province d'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	113 733 358	116 414 485
1 100 000	Vancouver City Savings Credit Union, 2,6075 %, 09/04/2020	1 100 000	1 104 939	2 856 000	Province d'Ontario, 2,6 %, 02/06/2027	2 793 219	2 965 205
USD 888 000	Velvet Energy Ltd., 9 %, 22/09/2023	1 148 752	1 162 928	38 242 000	Province d'Ontario, 2,65 %, 02/12/2050	39 067 272	39 662 454
USD 690 000	Vertiv Group Corp., 9,25 %, 15/10/2024	888 520	865 222	65 536 000	Province d'Ontario, 2,7 %, 02/06/2029*	66 154 159	68 702 496
USD 935 987	Vertiv Intermediate Holding II Corp., prêt à terme, placement privé, taux variable, 30/11/2023	1 193 412	1 164 483	45 698 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/06/2028	45 443 053	48 552 096
619 000	Vesta Energy Corp., 8,125 %, 24/07/2023	615 460	577 218	82 053 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/06/2049	81 385 611	89 179 648
USD 63 000	Viking Cruises Ltd., 5,875 %, 15/09/2027	77 711	83 536	78 548 000	Province d'Ontario, 3,5 %, 02/06/2024	84 184 688	84 651 372
USD 93 000	Virgin Media Finance PLC, 5,75 %, 15/01/2025	124 101	126 055	108 189 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	107 703 788	111 878 245
USD 766 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,25 %, 15/01/2026	975 095	1 027 944	71 802 000	Province de Québec, 2,75 %, 01/09/2025	73 315 058	75 263 938
USD 298 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,5 %, 15/05/2029	401 704	395 999	19 150 000	Province de Québec, 2,75 %, 01/09/2028	19 440 289	20 190 703
				44 544 000	Province de Québec, 3 %, 01/09/2023	46 165 005	46 737 456
				62 028 000	Province de Québec, 3,1 %, 01/12/2051	64 891 436	71 128 524
				52 733 000	Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2048*	56 860 055	64 163 431
				87 643 000	Province de Québec, 3,75 %, 01/09/2024	94 722 130	95 854 503
						<b>1 009 233 923</b>	<b>1 058 380 404</b>

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu fixe canadien

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	
<b>OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (13,1 %)</b>				<b>ACTIONS PRIVILÉGIÉES (0,9 %) (suite)</b>				
45 504 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,9 %, 15/09/2026	43 142 903	45 790 540	12 700	Banque de Montréal, privilégiées, 3,9 %, série 29	296 926	215 265	
28 245 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,65 %, 15/12/2028*	29 806 007	30 131 751	8 900	Banque de Montréal, privilégiées, 4 %, série 27	201 640	161 446	
7 161 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/03/2021*	7 071 328	7 070 251	1 400	Banque de Montréal, privilégiées, 4,4 %, série 42	35 104	30 786	
4 287 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2020	4 244 134	4 242 255	6 600	Banque de Montréal, privilégiées, 4,5 %, série 40	166 897	149 754	
5 708 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021*	5 618 816	5 623 427	22 350	BCE Inc., privilégiées, 5,319 %, série Z	422 104	335 250	
1 228 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/09/2022*	1 208 998	1 211 718	8 300	BCE Inc., privilégiées, 5,45 %, série AA	143 553	127 820	
4 296 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/03/2020*	4 290 094	4 289 493	5 100	BCE Inc., privilégiées, 5,54 %, série AC	107 329	82 416	
488 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2026*	491 597	490 165	11 100	BCE Inc., privilégiées, 6,174 %, série R	220 772	172 383	
422 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024	425 514	424 203	8 650	BCE Inc., privilégiées, série 18	147 413	128 020	
76 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 01/03/2023	76 912	76 896	26 000	BCE Inc., privilégiées, série AB	536 380	386 360	
105 043 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 01/05/2021	105 387 622	105 562 963	6 175	BCE Inc., privilégiées, série AJ	117 496	91 390	
1 340 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 01/09/2019*	1 339 651	1 339 861	2 175	Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, 4,75 %, série 17	48 488	44 087	
750 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028*	776 992	783 920	10 925	Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 2	178 709	122 797	
34 682 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/11/2020*	34 715 863	34 862 725	12 775	Brookfield Infrastructure Partners L.P., privilégiées, 5 %, série 7	321 402	292 420	
29 717 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/02/2021*	30 023 090	30 051 596	18 142	Brookfield Infrastructure Partners L.P., privilégiées, 5,35 %, série 5	460 870	457 178	
5 804 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/03/2024*	5 975 322	6 026 699	3 800	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, 4,75 %, série AA	84 664	63 270	
2 268 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/06/2025*	2 354 880	2 375 137	53 075	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, 5,1 %, série EE	1 332 695	1 169 773	
45 752 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/06/2029*	49 038 238	49 050 184	3 200	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, 5,1 %, série R	67 870	53 600	
4 953 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/06/2022*	5 130 538	5 137 836	9 500	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, 5,15 %, série P	199 590	148 675	
14 377 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048*	17 460 098	17 916 078	17 475	Brookfield Renewable Partners L.P., privilégiées, 5 %, série 11	438 149	379 033	
22 064 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2064	24 943 996	29 802 010	4 850	Brookfield Renewable Partners L.P., privilégiées, 5 %, série 13	121 308	103 693	
1 813 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 01/06/2021	1 873 736	1 873 434	12 325	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, 4,4 %, série 45	310 182	269 178	
6 376 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 01/06/2020	6 481 667	6 478 774	9 100	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, 5,15 %, série 51	227 500	224 770	
		<b>381 877 996</b>	<b>390 611 916</b>	6 305	Capital Power Corp., privilégiées, 4,5 %, série 5	123 773	117 588	
				9 000	Capital Power Corp., privilégiées, 6 %, série 7	233 025	231 750	
	<b>OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES (4,4 %)</b>			117 700	Citigroup Capital XIII, privilégiées, 7,875 %	4 015 287	4 252 731	
USD	60 000	Billets/obligations du Trésor américain, 1,625 %, 30/11/2020	78 041	78 328	11 847	Citigroup Inc., privilégiées, 6,875 %, série K	347 147	425 263
				3 100	CU Inc., privilégiées, 4,6 %, série 1	68 840	66 154	
USD	325 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,125 %, 31/03/2024	430 877	432 737	20 970	Enbridge Inc., privilégiées, 4 %, série 1	636 418	554 740
				4 775	Enbridge Inc., privilégiées, 4 %, série 3	93 681	71 386	
USD	330 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,25 %, 31/03/2021	438 679	435 529	7 000	Enbridge Inc., privilégiées, 4 %, série D	140 786	111 860
				6 099	Enbridge Inc., privilégiées, 4 %, série F	126 705	101 495	
USD	2 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,25 %, 30/04/2021	2 680	2 641	5 725	Enbridge Inc., privilégiées, 4 %, série N	118 812	100 588
				7 800	Enbridge Inc., privilégiées, 4 %, série R	158 191	122 772	
USD	41 155 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,375 %, 15/05/2029*	55 958 116	55 696 791	17 825	Enbridge Inc., privilégiées, 4,4 %, série 9*	367 970	286 804
				15 275	Enbridge Inc., privilégiées, série P	312 033	245 011	
USD	275 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,5 %, 31/01/2021	365 257	363 911	74 900	Financial 15 Split Corp., privilégiées, 5,25 %	741 510	743 008
				2 200	Fortis Inc., privilégiées, 4,9 %	51 852	49 742	
USD	51 411 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,625 %, 15/02/2029*	69 768 410	70 999 497	14 225	George Weston Ltée, privilégiées, 5,2 %, série IV	347 559	340 689
				90 139	GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	2 917 970	3 084 551	
USD	155 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 15/08/2028*	209 177	218 133				
USD	1 126 000	Billets/obligations du Trésor américain, 3,125 %, 15/11/2028	1 549 226	1 617 409				
		<b>128 800 463</b>	<b>129 844 976</b>					
	<b>ACTIONS PRIVILÉGIÉES (0,9 %)</b>							
	5 400	AltaGas Ltd., privilégiées, 4,75 %, série G	126 683	86 238				
	4 725	AltaGas Ltd., privilégiées, 5 %, série K	119 627	95 776				
	6 700	Artis Real Estate Investment Trust, privilégiées, 6 %, série I	167 500	164 284				
	12 550	Banque de Montréal, à dividende non cumulatif, privilégiées	275 103	298 314				
	1 950	Banque de Montréal, privilégiées, 1,907 %, série 26	43 752	47 190				

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu fixe canadien

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>ACTIONS PRIVILÉGIÉES (0,9 %) (suite)</b>			
21 100	Great-West Lifeco Inc., privilégiées, 5,8 %, série M	545 733	541 215
13 975	Kinder Morgan Canada Ltd., privilégiées, 5,25 %, série 1	349 950	321 285
6 300	Les Compagnies Loblaw limitée, privilégiées, 5,3 %, série B	157 332	155 925
71 025	Morgan Stanley, privilégiées, 5,85 %, série K	2 337 425	2 448 144
12 200	Morgan Stanley, privilégiées, 6,875 %	324 768	438 413
14 250	Banque Nationale du Canada, privilégiées, 3,9 %, série 32	316 019	234 412
3 250	Banque Nationale du Canada, privilégiées, 4,45 %, série 38	81 724	70 752
9 800	Banque Nationale du Canada, privilégiées, 4,95 %, série 42	245 000	208 250
67 400	North American Financial 15 Split Corp., privilégiées, 5,25 %	676 064	675 348
20 336	NuStar Energy L.P., privilégiées, 7,625 %, série B	672 373	548 355
327	NuStar Energy L.P., privilégiées, 8,5 %, série A	10 938	9 824
8 100	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, 4,9 %, série 21	202 813	183 870
17 850	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, 5 %, série 5	426 558	320 943
3 000	Corporation Financière Power, privilégiées, 5,9 %, série F	77 025	76 890
18 300	Corporation Financière Power, privilégiées, série H	466 845	466 650
8 600	Banque Royale du Canada, privilégiées, 3,9 %, série BB	194 977	154 198
16 150	Financière Sun Life inc., privilégiées, 4,45 %, série A	346 733	338 988
22 600	La Banque de Nouvelle-Écosse, privilégiées, 1,528 %, série 31*	508 105	551 440
8 500	La Banque de Nouvelle-Écosse, privilégiées, 1,86 %, série 33	191 540	204 425
17 000	La Banque Toronto-Dominion, privilégiées, 4,75 %, série 18	425 000	356 830
8 600	La Banque Toronto-Dominion, privilégiées, 5,1 %, série 24	215 000	212 850
5 700	La Banque Toronto-Dominion, privilégiées, série 3	128 431	101 004
3 700	TransAlta Corp., privilégiées, 5 %, série E	76 905	61 420
8 000	TransAlta Corp., privilégiées, série C	140 818	106 240
		<b>26 839 341</b>	<b>25 594 969</b>
<b>ACTIONS ORDINAIRES (0,2 %)</b>			
118 192	Berry Petroleum Company LLC	2 084 672	1 640 717
23 216	BrightHouse TopCo Ltd., actions ordinaires A1	234 806	217 207
46 672	Chinos Intermediate Holdings Inc., catégorie A	77 342	80 143
33 292	Egalet Corp.	264 712	95 918
1 010 481	Sporting Life Group Ltd., catégorie B	1 041 733	1 041 733
2 074	Tops Markets LLC	960 640	954 878
76 233	Trevali Mining Corp.	26 834	21 345
57 286	Xplornet Communications Inc.	951 860	2 463 298
		<b>5 642 599</b>	<b>6 515 239</b>
<b>FPI (0,0 %)</b>			
245	Sovereign REIT, privilégiées, 12 %, série 144A	397 017	345 919

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>BONS DE SOUSCRIPTION (0,0 %)</b>			
22 000	Canadian International Oil Corp., bons de souscription (31 déc. 2049)	-	9 900
22 334	Egalet Corp., bons de souscription	177 583	64 347
		<b>177 583</b>	<b>74 247</b>
<b>PLACEMENTS À COURT TERME (0,8 %)</b>			
5 000 000	Enbridge Inc., 2,54756 %, 05/07/2019	4 989 900	4 989 900
1 500 000	Enbridge Inc., 2,55126 %, 11/07/2019	1 496 235	1 496 235
12 000 000	Enbridge Inc., 2,56092 %, 08/07/2019	11 972 280	11 972 280
1 500 000	Harley-Davidson Financial Services Canada Inc., 2,01215 %, 06/08/2019	1 496 535	1 496 535
3 500 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 1,93584 %, 24/07/2019	3 493 700	3 493 700
		<b>23 448 650</b>	<b>23 448 650</b>
<b>Commissions et autres coûts de transaction (16 003)</b>			
<b>Total des titres en portefeuille avant les dérivés (97,9 %) 2 821 248 196 2 916 427 095</b>			
<b>Contrats de change à terme (0,2 %) (voir Annexe A) 4 735 126</b>			
<b>Contrats à terme position acheteur (0,0 %) (voir Annexe B) (288)</b>			
<b>Contrats à terme position vendeur (0,0 %) (voir Annexe C) (464 126)</b>			
<b>Contrats de swap sur taux d'intérêt (0,0 %) (voir Annexe D) - 458 375</b>			
<b>Total des titres en portefeuille (98,1 %) 2 821 248 196 2 921 156 182</b>			
<b>Autres actifs (passifs) nets (1,9 %) 56 363 447</b>			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %) 2 977 519 629</b>			

## Montants du capital libellés en :

GBP	Livre sterling
EUR	Devise européenne
USD	Dollar américain

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu fixe canadien

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

## Annexe A

### Contrats de change à terme (0,2 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,33	(838 349) \$ américains	1 114 397 \$ canadiens	17 178
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,34	(14 228 000) \$ américains	19 053 796 \$ canadiens	432 201
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,35	(165 412) \$ américains	222 509 \$ canadiens	6 016
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,35	(272 636) \$ américains	366 824 \$ canadiens	9 995
1	Banque de Montréal	A-1	23-sept.-2019	0,77	(869 059) \$ américains	1 135 879 \$ canadiens	(403)
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,35	(7 200) \$ américains	9 686 \$ canadiens	262
1	Banque de Montréal	A-1	23-sept.-2019	0,77	(1 156 098) \$ américains	1 511 046 \$ canadiens	(535)
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,35	(17 260) \$ américains	23 218 \$ canadiens	628
1	Banque de Montréal	A-1	21-août-2019	1,34	(2 407 407) \$ américains	3 217 740 \$ canadiens	68 354
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,35	(396 511) \$ américains	533 379 \$ canadiens	14 422
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,33	(5 077 993) \$ américains	6 750 049 \$ canadiens	104 052
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,35	(653 540) \$ américains	879 318 \$ canadiens	23 958
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,35	(955) \$ américains	1 295 \$ canadiens	35
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,35	(1 574) \$ américains	2 118 \$ canadiens	58
1	Banque de Montréal	A-1	23-sept.-2019	0,77	(3 120) \$ américains	4 078 \$ canadiens	(1)
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,35	(42) \$ américains	56 \$ canadiens	2
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,33	(52 366) \$ américains	69 609 \$ canadiens	1 073
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,33	(887 607) \$ américains	1 178 361 \$ canadiens	16 677
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-août-2019	1,33	(9 402 000) \$ américains	12 459 963 \$ canadiens	160 526
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,35	(150 005) \$ américains	201 844 \$ canadiens	5 516
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,35	(220 596) \$ américains	296 779 \$ canadiens	8 061
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23-sept.-2019	1,33	(3 050 419) \$ américains	4 046 899 \$ canadiens	58 231
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23-sept.-2019	0,76	(792 755) \$ américains	1 036 345 \$ canadiens	(172)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23-sept.-2019	0,76	(1 054 592) \$ américains	1 378 637 \$ canadiens	(228)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-août-2019	1,34	(2 851 881) \$ américains	3 811 539 \$ canadiens	80 690
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,35	(359 580) \$ américains	483 844 \$ canadiens	13 222
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23-sept.-2019	1,33	(4 916 561) \$ américains	6 522 655 \$ canadiens	93 855
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,35	(528 794) \$ américains	711 413 \$ canadiens	19 323
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,33	(5 376 354) \$ américains	7 137 486 \$ canadiens	101 013
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,35	(866) \$ américains	1 165 \$ canadiens	32
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,35	(1 274) \$ américains	1 713 \$ canadiens	47
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23-sept.-2019	0,76	(2 846) \$ américains	3 721 \$ canadiens	(1)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23-sept.-2019	1,33	(24 115) \$ américains	31 993 \$ canadiens	460
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,33	(55 443) \$ américains	73 605 \$ canadiens	1 042
1	Citigroup Inc.	A-2	24-juill.-2019	1,33	(842 683) \$ américains	1 120 166 \$ canadiens	17 276
1	Citigroup Inc.	A-2	24-juill.-2019	1,34	(114 557) \$ américains	154 047 \$ canadiens	4 114
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	1,31	(319 786) \$ américains	418 226 \$ canadiens	109

<sup>‡</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu fixe canadien

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

## Annexe A (suite)

### Contrats de change à terme (0,2 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	0,77	(430 309) \$ américains	562 313 \$ canadiens	(309)
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	1,33	(3 863 621) \$ américains	5 122 234 \$ canadiens	70 256
1	Citigroup Inc.	A-2	12-sept.-2019	1,69	(350 000) livres sterling	590 055 \$ canadiens	6 823
1	Citigroup Inc.	A-2	24-juill.-2019	1,34	(274 606) \$ américains	369 269 \$ canadiens	9 862
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	1,31	(425 408) \$ américains	556 361 \$ canadiens	145
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	0,77	(572 435) \$ américains	748 038 \$ canadiens	(412)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-août-2019	1,34	(4 355 732) \$ américains	5 851 555 \$ canadiens	153 268
1	Citigroup Inc.	A-2	24-juill.-2019	1,33	(5 104 244) \$ américains	6 784 994 \$ canadiens	104 641
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	1,33	(6 227 252) \$ américains	8 255 841 \$ canadiens	113 236
1	Citigroup Inc.	A-2	12-sept.-2019	1,69	(6 000) livres sterling	10 115 \$ canadiens	117
1	Citigroup Inc.	A-2	12-sept.-2019	1,68	(10 069) \$ canadiens	6 000 livres sterling	(71)
1	Citigroup Inc.	A-2	24-juill.-2019	1,34	(22 803) \$ canadiens	17 000 \$ américains	(554)
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	1,31	(1 148) \$ américains	1 501 \$ canadiens	-
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	0,77	(1 545) \$ américains	2 019 \$ canadiens	(1)
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	1,33	(30 544) \$ américains	40 494 \$ canadiens	555
1	Citigroup Inc.	A-2	24-juill.-2019	1,33	(52 637) \$ américains	69 970 \$ canadiens	1 079
1	Citigroup Inc.	A-2	24-juill.-2019	1,34	(661) \$ américains	889 \$ canadiens	24
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,35	(937 369) \$ américains	1 260 916 \$ canadiens	34 080
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,35	(176 477) \$ américains	237 483 \$ canadiens	6 509
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,34	(244 809) \$ américains	329 155 \$ canadiens	8 748
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,34	(58 826) \$ américains	79 109 \$ canadiens	2 117
1	HSBC Holdings PLC	A-1	23-sept.-2019	1,31	(695 872) \$ américains	910 131 \$ canadiens	286
1	HSBC Holdings PLC	A-1	23-sept.-2019	1,31	(925 709) \$ américains	1 210 735 \$ canadiens	380
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,34	(141 012) \$ américains	189 633 \$ canadiens	5 075
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,35	(2 393 833) \$ américains	3 220 101 \$ canadiens	87 032
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,35	(423 035) \$ américains	569 275 \$ canadiens	15 602
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-août-2019	1,34	(4 333 332) \$ américains	5 824 583 \$ canadiens	155 590
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,34	(586 835) \$ américains	789 023 \$ canadiens	20 969
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,35	(1 019) \$ américains	1 371 \$ canadiens	38
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,34	(1 413) \$ américains	1 900 \$ canadiens	51
1	HSBC Holdings PLC	A-1	23-sept.-2019	1,31	(2 498) \$ américains	3 267 \$ canadiens	1
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,34	(340) \$ américains	457 \$ canadiens	12
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,35	(5 177) \$ américains	6 964 \$ canadiens	188
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(110 995) \$ américains	149 358 \$ canadiens	4 087
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(116 863) \$ américains	157 279 \$ canadiens	4 328
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(134 208) \$ américains	180 626 \$ canadiens	4 973
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(134 749) \$ américains	181 310 \$ canadiens	4 949
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	23-sept.-2019	0,76	(284 435) \$ américains	371 882 \$ canadiens	(13)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	23-sept.-2019	0,76	(306 400) \$ américains	400 594 \$ canadiens	(20)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	23-sept.-2019	0,76	(317 999) \$ américains	415 748 \$ canadiens	(32)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(266 068) \$ américains	358 028 \$ canadiens	9 796
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(280 134) \$ américains	377 016 \$ canadiens	10 374
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	23-sept.-2019	0,76	(378 380) \$ américains	494 710 \$ canadiens	(17)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	23-sept.-2019	0,76	(407 600) \$ américains	532 905 \$ canadiens	(27)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	23-sept.-2019	0,76	(423 030) \$ américains	553 064 \$ canadiens	(42)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(321 711) \$ américains	432 980 \$ canadiens	11 921
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(323 009) \$ américains	434 619 \$ canadiens	11 863
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-août-2019	1,35	(4 355 732) \$ américains	5 864 209 \$ canadiens	165 883
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	23-sept.-2019	0,76	(1 021) \$ américains	1 335 \$ canadiens	-
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(775) \$ américains	1 043 \$ canadiens	29
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(778) \$ américains	1 047 \$ canadiens	29
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	23-sept.-2019	0,76	(1 100) \$ américains	1 438 \$ canadiens	-
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	23-sept.-2019	0,76	(1 142) \$ américains	1 493 \$ canadiens	-

<sup>‡</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu fixe canadien

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

## Annexe A (suite)

### Contrats de change à terme (0,2 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(641) \$ américains	862 \$ canadiens	24
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(675) \$ américains	908 \$ canadiens	25
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,34	(75 936) \$ américains	102 120 \$ canadiens	2 734
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,34	(78 301) \$ américains	105 284 \$ canadiens	2 803
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	0,77	(134 011) \$ américains	175 134 \$ canadiens	(83)
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	0,77	(136 218) \$ américains	178 012 \$ canadiens	(90)
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,33	(1 203 833) \$ américains	1 599 846 \$ canadiens	24 289
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	0,77	(292 678) \$ américains	382 429 \$ canadiens	(242)
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(2 318 172) \$ américains	3 094 250 \$ canadiens	62 962
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(2 496 559) \$ américains	3 312 110 \$ canadiens	47 658
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	0,77	(178 273) \$ américains	232 979 \$ canadiens	(110)
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	0,77	(181 208) \$ américains	236 807 \$ canadiens	(120)
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,34	(193 924) \$ américains	260 792 \$ canadiens	6 982
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,34	(199 964) \$ américains	268 873 \$ canadiens	7 158
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	0,77	(389 346) \$ américains	508 741 \$ canadiens	(322)
1	Morgan Stanley	A-2	21-août-2019	1,34	(2 903 821) \$ américains	3 900 151 \$ canadiens	101 296
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(3 736 351) \$ américains	4 987 207 \$ canadiens	101 480
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(4 023 869) \$ américains	5 338 346 \$ canadiens	76 814
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,33	(7 291 776) \$ américains	9 690 479 \$ canadiens	147 121
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	0,77	(1 051) \$ américains	1 373 \$ canadiens	(1)
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(18 326) \$ américains	24 462 \$ canadiens	498
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(19 737) \$ américains	26 184 \$ canadiens	377
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	0,77	(481) \$ américains	629 \$ canadiens	-
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	0,77	(489) \$ américains	639 \$ canadiens	-
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,34	(419) \$ américains	564 \$ canadiens	15
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,34	(432) \$ américains	582 \$ canadiens	15
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,33	(75 196) \$ américains	99 932 \$ canadiens	1 517
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(14 979 633) \$ canadiens	11 112 982 \$ américains	(434 824)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,34	(1 801 485) \$ canadiens	1 340 000 \$ américains	(47 684)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	1,33	(8 316 000) \$ américains	11 029 195 \$ canadiens	155 373
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(1 432 562) \$ américains	1 904 419 \$ canadiens	29 504
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,33	(15 579 000) \$ américains	20 668 114 \$ canadiens	288 029
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,34	(21 679 000) \$ américains	29 095 210 \$ canadiens	721 657
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(220 596) \$ américains	296 765 \$ canadiens	8 047
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	0,77	(312 896) \$ américains	408 966 \$ canadiens	(141)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	0,77	(317 814) \$ américains	415 368 \$ canadiens	(170)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	1,33	(3 068 505) \$ américains	4 069 344 \$ canadiens	57 034
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,33	(685 414) \$ américains	909 162 \$ canadiens	12 519
1	Banque Royale du Canada	A-1+	12-sept.-2019	1,51	(610 000) euro	919 926 \$ canadiens	7 245
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(8 677 214) \$ américains	11 535 315 \$ canadiens	178 712
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,33	(1 104 728) \$ américains	1 465 356 \$ canadiens	20 178
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(170 939) \$ américains	230 415 \$ canadiens	6 688
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	0,77	(416 242) \$ américains	544 043 \$ canadiens	(188)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	0,77	(422 784) \$ américains	552 558 \$ canadiens	(226)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,35	(3 829 172) \$ américains	5 156 363 \$ canadiens	146 899
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	1,33	(4 945 712) \$ américains	6 558 830 \$ canadiens	91 926
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(528 794) \$ américains	711 379 \$ canadiens	19 289
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(183 320) \$ canadiens	136 000 \$ américains	(5 321)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,34	(21 396) \$ canadiens	16 000 \$ américains	(464)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	0,77	(1 123) \$ américains	1 468 \$ canadiens	(1)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	0,77	(1 141) \$ américains	1 491 \$ canadiens	(1)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(89 483) \$ américains	118 957 \$ canadiens	1 843
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(1 274) \$ américains	1 713 \$ canadiens	46
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	1,33	(24 258) \$ américains	32 170 \$ canadiens	451
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,33	(5 419) \$ américains	7 187 \$ canadiens	99
1	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	14-août-2019	1,33	(1 900 000) \$ américains	2 528 184 \$ canadiens	42 364

<sup>‡</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu fixe canadien

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

## Annexe A (suite)

### Contrats de change à terme (0,2 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	21-août-2019	1,32	(23 800 000) \$ américains	31 407 123 \$ canadiens	273 024
1	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	26-août-2019	1,32	(4 100 000) \$ américains	5 411 693 \$ canadiens	48 666
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(958 733) \$ américains	1 272 502 \$ canadiens	17 731
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	1,32	(2 301 379) \$ américains	3 046 278 \$ canadiens	37 073
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(238 244) \$ américains	320 638 \$ canadiens	8 822
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	0,77	(605 507) \$ américains	791 491 \$ canadiens	(200)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-août-2019	1,34	(3 355 365) \$ américains	4 507 329 \$ canadiens	117 750
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	1,32	(3 709 284) \$ américains	4 909 886 \$ canadiens	59 753
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(571 098) \$ américains	768 606 \$ canadiens	21 148
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(5 807 171) \$ américains	7 707 713 \$ canadiens	107 397
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	0,77	(805 498) \$ américains	1 052 911 \$ canadiens	(266)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10-juill.-2019	1,34	(4 500 000) \$ canadiens	3 346 086 \$ américains	(119 176)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	1,31	(49 922) \$ canadiens	38 000 \$ américains	(236)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(1 375) \$ américains	1 851 \$ canadiens	51
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	0,77	(2 174) \$ américains	2 842 \$ canadiens	(1)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	1,32	(18 194) \$ américains	24 082 \$ canadiens	293
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(59 886) \$ américains	79 485 \$ canadiens	1 108
<b>Valeur totale des contrats de change à terme</b>							<b>4 735 126</b>

## Annexe B

### Contrats à terme position acheteur (0,0 %)

Contrats	Contrats à terme	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)
1	Contrat à terme sur acceptations bancaires	16-déc.-2019	98,09	\$ canadiens	245 513	245 225
						<b>245 513</b>
						245 513
						<b>(288)</b>

### Prix d'exercice (\$)

### Valeur totale des contrats à terme position acheteur

## Annexe C

### Contrats à terme position vendeur (0,0 %)

Contrats	Contrats à terme	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)
(1)	Contrat à terme sur acceptations bancaires	14-déc.-2020	98,37	\$ canadiens	(246 113)	(245 913)
(187)	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 5 ans	19-sept.-2019	121,47	\$ canadiens	(22 645 700)	(22 714 890)
(67)	Contrats à terme sur bons du Trésor américain à 10 ans, CBOT	19-sept.-2019	127,97	\$ américains	(11 019 138)	(11 228 388)
(26)	Contrats à terme sur bons du Trésor américain à 5 ans, CBOT	30-sept.-2019	118,16	\$ américains	(3 970 912)	(4 023 173)
(91)	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, Bourse de Montréal	19-sept.-2019	142,93	\$ canadiens	(12 885 600)	(13 006 630)
(3)	Contrats à terme sur obligations américaines à très long terme à 10 ans	19-sept.-2019	138,13	\$ américains	(530 071)	(542 666)
						<b>(51 297 534)</b>
						(51 297 534)
						<b>(464 126)</b>

### Prix d'exercice (\$)

### Valeur totale des contrats à terme position vendeur

## Annexe D

### Contrats de swap sur taux d'intérêt (0,0 %)

Contrats	Valeur théorique (locale) (\$)	Contrats de swap	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date d'échéance	Prix (\$)	Coût (\$)	Juste valeur (\$)
15 000 000	161 603	Swaps de taux d'intérêt (\$ CA), 0,88 %, LAW-TD	A-1	4-juill.-2019	0,01	-	161 603
10 000 000	296 772	Swaps de taux d'intérêt (\$ CA), 0,905 %, LAW-TD	A-1	4-juill.-2019	0,03	-	296 772
						-	<b>458 375</b>

### Valeur totale des contrats de swap sur taux d'intérêt

<sup>‡</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu fixe canadien

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

au 30 juin 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	5 348	(612)	-	4 736
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	458	-	-	458
<b>Total</b>	<b>5 806</b>	<b>(612)</b>	<b>-</b>	<b>5 194</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(612)	612	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(612)</b>	<b>612</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

au 31 décembre 2018

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 751	(1 473)	-	278
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	833	-	-	833
<b>Total</b>	<b>2 584</b>	<b>(1 473)</b>	<b>-</b>	<b>1 111</b>
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(9 953)	1 473	-	(8 480)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(9 953)</b>	<b>1 473</b>	<b>-</b>	<b>(8 480)</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds de revenu fixe canadien

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	9	18
Paiements indirects <sup>†</sup>	3	2

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 047 216	1 364 266	41 563 138	43 797 176	15 810 924	15 821 558	3 249 083	2 552 975
Parts rachetables émises contre trésorerie	27 113	74 639	4 476 958	7 693 279	3 205 327	4 425 707	702 705	1 551 368
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(128 437)	(251 645)	(5 400 953)	(7 561 776)	(1 924 487)	(3 800 856)	(700 720)	(909 497)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	945 892	1 187 260	40 639 143	43 928 679	17 091 764	16 446 409	3 251 068	3 194 846

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 266 405	801 428	2 243 695	1 127 706	1 106 024	606 312	328 860	139 069
Parts rachetables émises contre trésorerie	413 545	319 903	1 676 498	1 472 382	648 688	689 719	194 104	317 067
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(250 747)	(73 857)	(805 856)	(842 726)	(273 062)	(331 757)	(98 737)	(143 490)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 429 203	1 047 474	3 114 337	1 757 362	1 481 650	964 274	424 227	312 646

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	7 981	1 000	88 739 281	87 310 501	69 799	38 571	22 217 437	21 946 550
Parts rachetables émises contre trésorerie	48 426	6 981	8 448 017	12 288 980	3 298	23 557	1 400 215	1 905 095
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(40)	-	(5 334 423)	(7 556 681)	(14 076)	(2 342)	(1 357 810)	(1 585 182)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	56 367	7 981	91 852 875	92 042 800	59 021	59 786	22 259 842	22 266 463

<sup>†</sup>Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu fixe canadien

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,000	0,17
Catégorie E	1,650	0,17
Catégorie E3	1,620	0,16
Catégorie E4	1,600	0,12
Catégorie E5	1,580	0,08
Catégorie F	0,650	0,17
Catégorie F3	0,620	0,16
Catégorie F4	0,600	0,12
Catégorie F5	0,580	0,08
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie OF	1,000	0,17
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	0,11

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	396 696	344 481
Garanties (hors trésorerie)	404 667	352 737

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	175	178
Charges	(26)	(27)
Revenu tiré des prêts de titres	149	151
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>14,9</b>	<b>15,2</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu fixe canadien

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 juin 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Obligations de sociétés	43,2
Obligations provinciales	33,9
Obligations d'État canadiennes	19,9
Actions privilégiées	1,7
Autres actifs (passifs) nets	1,3
Actions ordinaires	0,2
Obligations d'État étrangères	0,2
FPI	0,0
Bons de souscription	0,0
Contrats de swap sur taux d'intérêt	0,0
Contrats de change à terme	(0,3)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,1</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Contrats à terme position vendeur	(0,1)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,1)</b>

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, à l'autre risque de prix et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait au risque de change et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 décembre 2018, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

### Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2019

Notation <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	21,4
AA/Aa/A+	21,6
A	27,6
BBB/Baa/B++	20,6
BB/Ba/B+	3,4
B	2,3
CCC/Caa/C++	0,3
Aucune notation	0,8
<b>Total</b>	<b>98,0</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## Risque de crédit (suite)

au 31 décembre 2018

Notation <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	24,0
AA/Aa/A+	19,4
A	27,2
BBB/Baa/B++	20,4
BB/Ba/B+	4,0
B	2,4
CCC/Caa/C++	0,5
Aucune notation	1,1
<b>Total</b>	<b>99,0</b>

<sup>A</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

<sup>\*</sup>Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

### Autre risque de prix

Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Fonds était investi principalement dans des titres à revenu fixe; toutefois, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix, car une partie de ses actifs était investie dans des actions. Le Fonds était donc sensible aux changements de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 juin 2019, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 253 000 \$ (5 358 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résumant les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	27 257	442	4 757	32 456
Obligations	-	2 847 085	13 363	2 860 448
Placements à court terme	-	23 449	-	23 449
Bons de souscription	-	64	10	74
Contrats de change à terme (montant net)	-	4 735	-	4 735
Contrats à terme standardisés (montant net)	-	-	-	-
Swaps	-	458	-	458
<b>Total</b>	<b>27 257</b>	<b>2 876 233</b>	<b>18 130</b>	<b>2 921 620</b>

Positions vendeur à la juste valeur au 30 juin 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrats à terme standardisés (montant net)	(464)	-	-	(464)
<b>Total</b>	<b>(464)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(464)</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2019.

# Fonds de revenu fixe canadien

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	49 520	374	3 676	53 570
Obligations	-	2 650 088	11 594	2 661 682
Bons de souscription	-	-	13	13
Contrats de change à terme (montant net)	-	(8 202)	-	(8 202)
Swaps	-	833	-	833
<b>Total</b>	<b>49 520</b>	<b>2 643 093</b>	<b>15 283</b>	<b>2 707 896</b>

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrats à terme standardisés (montant net)	(1 828)	-	-	(1 828)
<b>Total</b>	<b>(1 828)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 828)</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 1 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

## Niveau 3 - Rapprochement

Les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

Période close le 30 juin 2019

	Solde au 31 déc. 2018 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 juin 2019 (en milliers de dollars)
<b>Positions acheteur/Actifs :</b>								
Actions	3 676	951	(58)	-	-	(12)	200	4 757
Obligations	11 594	2 258	(2)	-	-	(259)	(228)	13 363
Bons de souscription	13	-	-	-	-	-	(3)	10
<b>Total</b>	<b>15 283</b>	<b>3 209</b>	<b>(60)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(271)</b>	<b>(31)</b>	<b>18 130</b>

\* La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 juin 2019 s'est établie à (21 702 \$).

Exercice clos le 31 décembre 2018

	Solde au 31 déc. 2017 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent** (en milliers de dollars)	Solde au 31 déc. 2018 (en milliers de dollars)
<b>Positions acheteur/Actifs :</b>								
Actions	1 180	1 261	-	70	-	-	1 165	3 676
Obligations	9 564	4 443	(247)	119	-	(358)	(1 927)	11 594
Bons de souscription	1 270	-	-	-	(1)	-	(1 256)	13
<b>Total</b>	<b>12 014</b>	<b>5 704</b>	<b>(247)</b>	<b>189</b>	<b>(1)</b>	<b>(358)</b>	<b>(2 018)</b>	<b>15 283</b>

\*\*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 31 décembre 2018 s'est établie à 1 995 393 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, des placements ayant une juste valeur de 189 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 puisque des données observables sur le marché n'étaient plus disponibles pour ces placements, et des placements ayant une juste valeur de 1 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 2 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu fixe international

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	1 016 917	999 857
Trésorerie	27 652	2 112
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 058	4 604
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	3	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	12	-
Intérêts à recevoir	5 603	5 847
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 402	489
	1 052 647	1 012 913
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	779
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2 639	4 502
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
	2 639	5 281
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 050 008</b>	<b>1 007 632</b>
*Placements au coût	973 786	951 224
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
Catégorie A	2 357	2 520	13,89	13,88	169 741	181 555
Catégorie E	179 955	182 627	14,21	14,18	12 667 499	12 875 334
Catégorie E3	52 723	47 573	9,79	9,77	5 384 883	4 866 890
Catégorie E4	8 886	8 285	9,80	9,79	906 350	846 683
Catégorie E5	4 384	3 614	9,82	9,80	446 433	368 771
Catégorie F	12 492	8 342	10,03	9,96	1 246 077	837 955
Catégorie F3	6 784	5 101	10,03	9,96	676 532	512 336
Catégorie F4	2 532	2 031	10,04	9,97	252 138	203 743
Catégorie F5	129	10	10,05	9,97	12 790	1 000
Catégorie I	658 960	624 083	18,37	18,15	35 875 932	34 389 372
Catégorie OF	242	285	15,82	15,72	15 269	18 093
Catégorie W	120 564	123 161	15,70	15,52	7 677 753	7 933 812

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu fixe international

États financiers (non audité)

## États du résultat global

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019	2018
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	447	486
Intérêts aux fins des distributions	9 496	10 914
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	11 345	(20 204)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(8 269)	23 225
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>13 019</b>	<b>14 421</b>
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(175)	(275)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	142	103
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(33)</b>	<b>(172)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>12 986</b>	<b>14 249</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 155	2 219
Frais d'administration (note 5)	292	325
Commissions et autres coûts de transaction	13	23
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	4	4
Frais de marge	-	-
Frais de service	5	-
Charge d'intérêts	5	16
Retenues d'impôts	93	104
Taxe de vente harmonisée	293	302
<b>Total des charges</b>	<b>2 860</b>	<b>2 993</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>10 126</b>	<b>11 256</b>

## États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	(1)	5	-	0,03	174 546	225 610
Catégorie E	279	637	0,02	0,04	12 715 873	13 651 728
Catégorie E3	143	134	0,04	0,02	5 096 987	5 052 368
Catégorie E4	21	31	0,03	0,04	877 439	829 552
Catégorie E5	23	5	0,06	0,02	423 245	220 268
Catégorie F	140	51	0,13	0,09	1 065 329	568 275
Catégorie F3	68	36	0,11	0,09	600 290	395 011
Catégorie F4	7	23	0,04	0,14	208 580	165 728
Catégorie F5	2	-	0,29	0,08	5 252	1 000
Catégorie I	8 268	8 930	0,24	0,25	35 174 170	35 782 472
Catégorie OF	1	1	0,08	0,13	17 109	5 193
Catégorie W	1 175	1 403	0,15	0,18	7 565 738	7 318 806

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu fixe international

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 520	3 178	182 627	188 171	47 573	46 912	8 285	6 952
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	5	279	637	143	134	21	31
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	104	138	23 630	32 518	10 908	12 311	2 234	3 944
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(266)	(404)	(26 581)	(33 092)	(5 901)	(10 645)	(1 654)	(2 808)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(162)	(266)	(2 951)	(574)	5 007	1 666	580	1 136
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(163)	(261)	(2 672)	63	5 150	1 800	601	1 167
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	2 357	2 917	179 955	188 234	52 723	48 712	8 886	8 119

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	3 614	1 762	8 342	4 548	5 101	2 901	2 031	1 246
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23	5	140	51	68	36	7	23
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 109	1 332	7 000	5 507	3 157	3 194	1 107	1 494
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(362)	(545)	(2 990)	(3 569)	(1 542)	(1 773)	(613)	(851)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	747	787	4 010	1 938	1 615	1 421	494	643
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	770	792	4 150	1 989	1 683	1 457	501	666
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	4 384	2 554	12 492	6 537	6 784	4 358	2 532	1 912

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	10	10	624 083	592 794	285	68	123 161	107 918
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	-	8 268	8 930	1	1	1 175	1 403
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	117	-	63 503	76 130	5	69	11 891	11 830
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(36 894)	(39 949)	(49)	(11)	(15 663)	(11 360)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	117	-	26 609	36 181	(44)	58	(3 772)	470
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	119	-	34 877	45 111	(43)	59	(2 597)	1 873
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	129	10	658 960	637 905	242	127	120 564	109 791

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu fixe international

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 007 632	956 460
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 126	11 256
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	124 765	148 467
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(92 515)	(105 007)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	32 250	43 460
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	42 376	54 716
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 050 008	1 011 176

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds de revenu fixe international

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 126	11 256
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(11 345)	20 204
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	219	64
Commissions et autres coûts de transaction	13	23
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	8 269	(23 225)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	338 941	1 107 011
Achat de placements et de dérivés	(350 170)	(1 143 050)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(12)	4
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	244	(41)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>(3 715)</b>	<b>(27 754)</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	95 479	136 216
Montant versé au rachat de parts rachetables	(66 005)	(90 400)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>29 474</b>	<b>45 816</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(219)	(64)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	25 759	18 062
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 112	1 678
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>27 652</b>	<b>19 676</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	372	417
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9 710	10 844
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	5	16
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu fixe international

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>DOLLAR AMÉRICAIN (52,2 %)</b>					<b>DOLLAR AMÉRICAIN (52,2 %) (suite)</b>				
USD	1 200 000	Air Lease Corp., 3,625 %, 01/04/2027	1 549 543	1 579 581	USD	925 000	General Motors Financial Co., Inc., 4,375 %, 25/09/2021	1 179 801	1 250 391
USD	1 295 000	Air Lease Corp., 4,25 %, 01/02/2024	1 701 443	1 789 116	USD	303 000	Glencore Finance Canada Ltd., 6 %, 15/11/2041	424 738	424 586
USD	280 000	Anheuser-Busch Co., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 01/02/2046	377 515	408 283	USD	785 000	Glencore Funding LLC, 4,125 %, 30/05/2023	1 007 802	1 068 821
USD	390 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 5,45 %, 23/01/2039	566 322	607 820	USD	2 621 000	Gouvernement de la Colombie, obligation internationale, 2,625 %, 15/03/2023	3 234 395	3 415 342
USD	720 000	AT&T Inc., 4,55 %, 09/03/2049	932 218	962 434	USD	2 964 000	Gouvernement de la Colombie, obligation internationale, 3,875 %, 25/04/2027	3 724 142	4 048 576
USD	680 000	Bank of America Corp., 2,625 %, 19/10/2020	907 881	894 034	USD	530 000	Gouvernement de la Colombie, obligation internationale, 4 %, 26/02/2024	705 836	726 712
USD	1 360 000	Bank of America Corp., 5,125 %, 31/12/2049	1 824 157	1 786 117	USD	246 000	Gouvernement de la Colombie, obligation internationale, 4,5 %, 15/03/2029	329 644	351 801
USD	1 582 000	Bank of America Corp., 6,25 %, 31/12/2049	1 729 056	2 257 156	USD	729 000	Gouvernement de la Colombie, obligation internationale, 5 %, 15/06/2045	918 886	1 053 512
USD	656 000	Bank of America Corp., OTV, 6,5 %, 31/12/2049	740 996	947 158	USD	306 000	Gouvernement de la Colombie, obligation internationale, 5,2 %, 15/05/2049	407 090	454 341
USD	1 085 000	Banque de Montréal, 3,803 %, 15/12/2032	1 396 073	1 440 969	USD	2 797 000	Gouvernement de l'Indonésie, obligation internationale, 2,95 %, 11/01/2023	3 459 328	3 684 095
USD	670 000	Barclays PLC, 3,25 %, 12/01/2021	897 878	883 731	USD	2 017 000	Gouvernement de l'Indonésie, obligation internationale, 3,75 %, 25/04/2022	2 632 157	2 709 519
USD	785 000	Barclays PLC, 4,972 %, 16/05/2029	1 025 180	1 096 487	USD	1 943 000	Gouvernement de l'Indonésie, obligation internationale, 4,35 %, 11/01/2048	2 387 606	2 628 301
USD	885 000	BNP Paribas S.A., 3,8 %, 10/01/2024	1 132 351	1 203 274	USD	201 000	Gouvernement de l'Indonésie, obligation internationale, 4,75 %, 11/02/2029	275 386	292 330
USD	565 000	Brookfield Finance Inc., 4,25 %, 02/06/2026	736 075	772 213	USD	1 380 000	Gouvernement de l'Indonésie, obligation internationale, 5,35 %, 11/02/2049	2 066 425	2 162 111
USD	470 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,85 %, 01/06/2027	630 432	639 034	USD	3 204 000	Gouvernement du Mexique, obligation internationale, 3,625 %, 15/03/2022	4 228 529	4 294 616
USD	370 000	Celgene Corp., 2,75 %, 15/02/2023	458 705	488 853	USD	1 536 000	Gouvernement de la Fédération de Russie, 4,25 %, 23/06/2027	1 987 722	2 076 926
USD	470 000	Celgene Corp., 3,25 %, 20/02/2023	594 337	630 950	USD	1 320 000	Gouvernement de la Fédération de Russie, 4,75 %, 27/05/2026	1 802 649	1 840 937
USD	715 000	Celgene Corp., 3,45 %, 15/11/2027	871 239	976 125	USD	622 000	Gouvernement de la Fédération de Russie, 5,25 %, 23/06/2047	754 647	899 769
USD	395 000	Celgene Corp., 3,9 %, 20/02/2028	544 533	554 337	USD	280 000	HCA Inc., 4,125 %, 15/06/2029	372 434	376 949
USD	428 000	Celgene Corp., 4,55 %, 20/02/2048	523 387	642 350	USD	710 000	HCA Inc., 5,25 %, 15/06/2049	938 866	966 741
USD	580 000	Citigroup Inc., 2,7 %, 30/03/2021	774 966	763 477	USD	1 050 000	HSBC Holdings PLC, 4,292 %, 12/09/2026	1 361 812	1 462 843
USD	1 020 000	Citigroup Inc., 3,668 %, 24/07/2028	1 293 973	1 394 052	USD	1 170 000	Husky Energy Inc., 4,4 %, 15/04/2029	1 558 427	1 622 810
USD	300 000	Citigroup Inc., 3,7 %, 12/01/2026	408 721	413 586	USD	760 000	JPMorgan Chase & Co., 2,776 %, 25/04/2023	1 010 873	1 005 021
USD	800 000	Citigroup Inc., 4,45 %, 29/09/2027	1 100 728	1 128 778	USD	830 000	JPMorgan Chase & Co., 3,797 %, 23/07/2024	1 141 229	1 139 967
USD	1 309 000	Citigroup Inc., OTV, série P, 5,95 %, 31/12/2049	1 600 910	1 791 413	USD	515 000	JPMorgan Chase & Co., 3,9 %, 15/07/2025	716 445	720 202
USD	23 433	Citigroup Inc., privilégiées, perpétuelles, 7,125 %	690 058	846 987	USD	610 000	Kimco Realty Corp., 3,2 %, 01/05/2021	819 427	808 393
USD	520 000	Comcast Corp., 3,7 %, 15/04/2024	718 294	722 771	USD	1 195 000	Kinder Morgan Energy Partners L.P., 5,4 %, 01/09/2044	1 604 115	1 734 298
USD	1 055 000	Comcast Corp., 3,95 %, 15/10/2025	1 435 389	1 490 615	USD	665 000	Kinder Morgan Inc., 5,55 %, 01/06/2045	921 914	1 007 726
USD	760 000	Comcast Corp., 4,6 %, 15/10/2038	1 035 532	1 139 664	USD	455 000	Lowe's Cos., Inc., 3,65 %, 05/04/2029	605 957	622 166
USD	730 000	Danone S.A., 2,589 %, 02/11/2023	958 700	960 700	USD	440 000	Lowe's Cos., Inc., 4,55 %, 05/04/2049	598 379	618 626
USD	240 000	Eli Lilly & Co., 3,375 %, 15/03/2029	329 734	335 145	USD	770 000	Marathon Oil Corp., 5,2 %, 01/06/2045	1 111 714	1 123 327
USD	545 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	778 990	765 480	USD	304 000	McDonald's Corp., 3,35 %, 01/04/2023	415 088	413 215
USD	665 000	Emera U.S. Finance L.P., 3,55 %, 15/06/2026	883 943	889 864	USD	330 000	McDonald's Corp., 3,375 %, 26/05/2025	449 769	452 191
USD	464 000	Enbridge Inc., 6 %, 15/01/2077	617 524	610 694	USD	350 000	Molson Coors Brewing Co., 3 %, 15/07/2026*	443 658	452 855
USD	1 000 000	Energy Transfer Operating L.P., 5,95 %, 01/10/2043	1 423 373	1 441 076	USD	720 000	Morgan Stanley, 2,5 %, 21/04/2021	956 774	944 681
USD	660 000	Energy Transfer Operating L.P., 6,5 %, 01/02/2042	954 329	1 021 769	USD	480 000	Penske Truck Leasing Co., L.P./PTL Finance Corp., 3,95 %, 10/03/2025	645 751	659 735
USD	1 560 000	République fédérative du Brésil, obligation internationale, 2,625 %, 05/01/2023	1 884 250	2 025 105	USD	280 000	PepsiCo Inc., 4 %, 02/05/2047	395 535	412 890
USD	1 501 000	République fédérative du Brésil, obligation internationale, 4,25 %, 07/01/2025	1 899 951	2 072 532					
USD	2 722 000	République fédérative du Brésil, obligation internationale, 4,625 %, 13/01/2028	3 377 071	3 739 413					
USD	207 000	République fédérative du Brésil, obligation internationale, 5,625 %, 21/02/2047	261 066	288 776					
USD	480 000	Florida Power & Light Co., 4,05 %, 01/06/2042	676 752	686 934					
USD	360 000	General Electric Capital Corp., 6,75 %, 15/03/2032	509 925	580 871					
USD	1 205 000	General Motors Financial Co., Inc., 4,2 %, 06/11/2021	1 593 137	1 624 920					

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu fixe international

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>DOLLAR AMÉRICAIN (52,2 %) (suite)</b>					<b>DOLLAR AMÉRICAIN (52,2 %) (suite)</b>				
USD	1 099 000	République de l'Afrique du Sud, obligation internationale, 4,3 %, 12/10/2028	1 321 827	1 413 419	USD	27 685 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,625 %, 31/07/2020*	36 134 000	36 522 626
USD	794 000	République de l'Afrique du Sud, obligation internationale, 4,665 %, 17/01/2024	1 044 968	1 087 917	USD	12 089 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,625 %, 31/08/2020*	15 844 310	15 961 665
USD	304 000	République de l'Afrique du Sud, obligation internationale, 4,85 %, 27/09/2027	385 881	410 063	USD	19 468 400	Billets/obligations du Trésor américain, 2,75 %, 15/02/2028*	24 736 555	27 109 293
USD	1 040 000	République de l'Afrique du Sud, obligation internationale, 4,875 %, 14/04/2026	1 325 686	1 408 428	USD	999 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,75 %, 28/02/2025	1 281 884	1 374 475
USD	749 000	République de l'Afrique du Sud, obligation internationale, 5,875 %, 30/05/2022	1 006 126	1 050 683	USD	3 799 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,75 %, 31/05/2023	4 917 832	5 165 445
USD	1 325 000	République de l'Afrique du Sud, obligation internationale, 5,875 %, 22/06/2030	1 744 338	1 881 771	USD	7 714 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,75 %, 31/08/2023	10 026 701	10 510 317
USD	1 260 000	République de l'Afrique du Sud, obligation internationale, 5,875 %, 16/09/2025	1 770 951	1 807 252	USD	3 700 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 15/05/2049	5 140 446	5 198 348
USD	285 000	Shell International Finance B.V., 4,375 %, 11/05/2045	418 298	429 635	USD	3 600 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 31/07/2025	4 676 212	4 997 078
USD	1 225 000	Sunoco Logistics Partners Operations L.P., 5,3 %, 01/04/2044	1 545 128	1 650 467	USD	37 940 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 15/08/2028*	48 705 394	53 393 418
USD	1 070 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,625 %, 15/09/2031	1 419 728	1 427 980	USD	14 136 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 31/10/2023*	18 425 987	19 381 052
USD	710 000	TransCanada Trust, 5,875 %, 15/08/2076	965 228	954 366	USD	28 431 700	Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 30/11/2023*	37 657 407	39 017 420
USD	510 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co., LLC, 4,6 %, 15/03/2048	696 910	708 720	USD	635 000	Billets/obligations du Trésor américain, 3 %, 15/02/2049*	911 841	913 329
USD	1 045 000	UBS Group Funding Switzerland AG, 4,253 %, 23/03/2028	1 357 010	1 475 085	USD	8 869 000	Billets/obligations du Trésor américain, 3 %, 15/08/2048*	11 082 018	12 738 248
USD	23 834 000	Billets/obligations du Trésor américain, 1,25 %, 31/07/2023*	28 766 728	30 613 209	USD	1 474 000	Billets/obligations du Trésor américain, 3,125 %, 15/05/2048*	1 931 857	2 166 070
USD	1 395 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2 %, 31/05/2024*	1 873 192	1 848 377	USD	237 000	Billets/obligations du Trésor américain, 3,125 %, 15/11/2028	327 199	340 432
USD	1 339 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,125 %, 31/05/2021	1 798 399	1 765 478	USD	1 547 000	Billets/obligations du Trésor américain, 3,375 %, 15/11/2048*	2 264 325	2 384 851
USD	478 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,25 %, 30/04/2021	649 449	631 248	USD	1 085 000	UnitedHealth Group Inc., 3,75 %, 15/07/2025	1 516 927	1 517 613
USD	17 595 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,25 %, 30/04/2024*	23 614 044	23 565 426	USD	204 000	UnitedHealth Group Inc., 4,75 %, 15/07/2045	309 070	316 431
USD	29 256 700	Billets/obligations du Trésor américain, 2,25 %, 15/08/2046*	33 388 320	36 198 384	USD	935 000	US Bancorp., 3,375 %, 05/02/2024	1 238 733	1 281 273
USD	2 326 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,375 %, 29/02/2024*	3 120 993	3 131 929	USD	1 560 000	USB Realty Corp., OTV, 3,74375 %, 29/12/2049	1 811 006	1 736 534
USD	26 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,375 %, 15/03/2022	34 901	34 656	USD	450 000	Verizon Communications Inc., 3,376 %, 15/02/2025	611 626	615 124
USD	23 680 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,375 %, 30/04/2020*	30 533 325	31 102 260	USD	375 000	Verizon Communications Inc., 4,016 %, 03/12/2029	518 507	531 736
USD	15 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,375 %, 30/04/2026	20 426	20 286	USD	640 000	Verizon Communications Inc., 4,522 %, 15/09/2048	881 104	939 078
USD	3 325 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,375 %, 15/05/2029*	4 526 678	4 499 862	USD	720 000	Vodafone Group PLC, 4,875 %, 19/06/2049	943 499	990 778
USD	3 443 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,5 %, 31/01/2021	4 579 538	4 556 167	USD	760 000	Wells Fargo & Co., 2,55 %, 07/12/2020	1 013 787	998 089
USD	563 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,5 %, 28/02/2021*	755 280	745 515	USD	540 000	Wells Fargo & Co., 4,3 %, 22/07/2027	752 854	764 001
USD	34 432 200	Billets/obligations du Trésor américain, 2,5 %, 31/05/2020*	45 770 109	45 291 565	USD	560 000	Wells Fargo & Co., 4,9 %, 17/11/2045	806 761	851 742
USD	1 703 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,625 %, 15/02/2029*	2 321 367	2 351 873	USD	650 000	Wells Fargo Bank N.A., 3,55 %, 14/08/2023	892 978	888 478
								<b>524 057 235</b>	<b>547 888 931</b>

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu fixe international

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>EURO (23,0 %)</b>			
EUR 1 200 000	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V., 2 %, 17/03/2028	1 805 231	1 961 128
EUR 975 000	BMW Finance N.V., 1 %, 14/11/2024	1 510 304	1 506 970
EUR 8 780 000	Bundesrepublik Deutschland, 1,25 %, 15/08/2048*	14 429 929	16 686 929
EUR 650 000	Coca-Cola HBC Finance B.V., 1 %, 14/05/2027	994 964	988 141
EUR 975 000	Engie S.A., 0,875 %, 19/09/2025	1 537 972	1 523 883
EUR 21 633 902	Obligations d'État françaises, OAT, 0,75 %, 25/11/2028*	33 303 957	34 683 189
EUR 16 740 000	Obligations d'État françaises, OAT, 2 %, 25/05/2048*	27 817 239	32 095 209
EUR 26 740 000	Obligations d'État de l'Espagne, 0,45 %, 31/10/2022	40 614 296	40 863 709
EUR 11 710 000	Obligations d'État de l'Espagne, 1,4 %, 30/07/2028	17 932 644	19 118 782
EUR 10 300 000	Obligations d'État de l'Espagne, 1,45 %, 30/04/2029	16 927 791	16 915 720
EUR 2 450 000	Obligations d'État de l'Espagne, 2,7 %, 31/10/2048	4 814 956	4 796 818
EUR 30 213 000	Buoni poliennali del tesoro (Italie), 1,2 %, 01/04/2022	45 315 519	45 608 586
EUR 13 295 000	Buoni poliennali del tesoro (Italie), 2,5 %, 01/12/2024	20 884 271	20 916 722
EUR 800 000	Sanofi S.A., 1,125 %, 10/03/2022	1 243 040	1 232 590
EUR 700 000	Total Capital International S.A., 0,696 %, 31/05/2028	1 079 140	1 076 421
EUR 650 000	Unilever N.V., 1,125 %, 29/04/2028	1 043 676	1 035 292
		<b>231 254 929</b>	<b>241 010 089</b>
<b>YEN JAPONAIS (9,3 %)</b>			
JPY 310 000 000	Gouvernement du Japon, obligation à cinq ans, 0,1 %, 20/03/2023	3 758 799	3 814 188
JPY 7 670 350 000	Gouvernement du Japon, obligation à cinq ans, 0,1 %, 20/12/2022	88 508 209	94 278 726
		<b>92 267 008</b>	<b>98 092 914</b>
<b>LIVRE STERLING (6,7 %)</b>			
GBP 720 000	Heathrow Funding Ltd., 7,125 %, 14/02/2024	1 470 894	1 449 605
GBP 5 828 000	Titres d'État du Royaume-Uni, 0,5 %, 22/07/2022*	9 810 713	9 670 740
GBP 115 000	Titres d'État du Royaume-Uni, 1 %, 22/04/2024	206 701	194 558
GBP 1 410 998	Titres d'État du Royaume-Uni, 1,25 %, 22/07/2027*	2 438 917	2 436 912
GBP 307 000	Titres d'État du Royaume-Uni, 1,5 %, 22/07/2026*	510 351	539 019
GBP 10 411 000	Titres d'État du Royaume-Uni, 1,5 %, 22/07/2047	16 870 119	17 410 187
GBP 5 689 000	Titres d'État du Royaume-Uni, 2 %, 22/07/2020*	10 034 458	9 590 463
GBP 4 958 000	Titres d'État du Royaume-Uni, 2 %, 07/09/2025*	9 370 629	8 922 124
GBP 1 020 000	Titres d'État du Royaume-Uni, 2,25 %, 07/09/2023	1 920 264	1 811 445
GBP 2 761 999	Titres d'État du Royaume-Uni, 2,75 %, 07/09/2024	5 272 230	5 087 710
GBP 1 408 000	Titres d'État du Royaume-Uni, 3,5 %, 22/01/2045	3 281 001	3 350 353
GBP 3 569 000	Titres d'État du Royaume-Uni, 3,5 %, 22/07/2068	7 891 975	10 385 961
		<b>69 078 252</b>	<b>70 849 077</b>

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>DOLLAR CANADIEN (2,2 %)</b>			
2 660 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/06/2022*	2 764 924	2 759 266
4 034 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/06/2028	4 042 601	4 285 946
2 100 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/06/2049	2 040 652	2 282 394
7 010 000	Province de Québec, 2,75 %, 01/09/2028	6 976 737	7 390 957
3 680 000	Province de Québec, 3,1 %, 01/12/2051	3 804 209	4 219 916
1 950 000	Teranet Holdings L.P., 3,79752 %, 01/12/2031	2 319 669	2 319 020
		<b>21 948 792</b>	<b>23 257 499</b>
<b>FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (1,7 %)</b>			
32 460	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF*	4 929 280	5 286 934
87 784	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond*	12 699 519	13 024 070
		<b>17 628 799</b>	<b>18 311 004</b>
<b>DOLLAR AUSTRALIEN (1,7 %)</b>			
AUD 16 290 000	Gouvernement d'Australie, obligation du Trésor, 1,75 %, 21/11/2020	15 573 468	15 129 546
AUD 2 105 000	Gouvernement d'Australie, obligation du Trésor, 3 %, 21/03/2047	1 979 319	2 377 649
		<b>17 552 787</b>	<b>17 507 195</b>
<b>Commissions et autres coûts de transaction</b>		<b>(1 451)</b>	
<b>Total des titres en portefeuille avant les dérivés (96,8%)</b>		<b>973 786 351</b>	<b>1 016 916 709</b>
<b>Contrats de change à terme (0,1 %) (voir Annexe A)</b>			<b>1 058 061</b>
<b>Total des titres en portefeuille (96,9 %)</b>		<b>973 786 351</b>	<b>1 017 974 770</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (3,1 %)</b>			<b>32 033 482</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>1 050 008 252</b>

## Montants du capital libellés en :

AUD	Dollar australien
GBP	Livre sterling
EUR	Devises européennes
JPY	Yen japonais
USD	Dollar américain

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu fixe international

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

---

## Annexe A

### Contrats de change à terme (0,1 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Citigroup Inc.	A-2	11-sept.-2019	107,69	(103 392 484) \$ américains	11 134 124 737 yens japonais	624 268
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	11-sept.-2019	0,88	(28 777 214) \$ américains	25 445 349 euros	433 793
<b>Valeur totale des contrats de change à terme</b>							<b>1 058 061</b>

<sup>‡</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu fixe international

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

au 30 juin 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/(payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 058	-	-	1 058
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	1 058	-	-	1 058
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-

au 31 décembre 2018

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/(payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4 604	-	-	4 604
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	4 604	-	-	4 604
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(779)	-	-	(779)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(779)	-	-	(779)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 juin 2019

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond ETF	20 623 331	13 024	0,1
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	48 503 380	5 287	-

au 31 décembre 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	40 539 642	20 676	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu fixe international

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	5	3
Paiements indirects <sup>†</sup>	2	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	181 555	235 139	12 875 334	13 647 987	4 866 890	4 938 386	846 683	731 494
Parts rachetables émises contre trésorerie	7 531	10 149	1 688 444	2 360 565	1 127 794	1 292 796	230 538	414 813
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(19 345)	(29 880)	(1 896 279)	(2 397 144)	(609 801)	(1 119 319)	(170 871)	(294 902)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	169 741	215 408	12 667 499	13 611 408	5 384 883	5 111 863	906 350	851 405

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	368 771	185 320	837 955	475 227	512 336	303 144	203 743	130 174
Parts rachetables émises contre trésorerie	114 826	139 684	710 744	572 462	319 350	331 017	110 815	155 602
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(37 164)	(57 429)	(302 622)	(370 516)	(155 154)	(182 757)	(62 420)	(87 881)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	446 433	267 575	1 246 077	677 173	676 532	451 404	252 138	197 895

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 000	1 000	34 389 372	34 347 674	18 093	4 516	7 933 812	7 296 462
Parts rachetables émises contre trésorerie	11 790	-	3 534 579	4 403 009	322	4 556	772 128	798 877
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	(2 048 019)	(2 296 483)	(3 146)	(743)	(1 028 187)	(766 607)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	12 790	1 000	35 875 932	36 454 200	15 269	8 329	7 677 753	7 328 732

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu fixe international

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,000	0,18
Catégorie E	1,750	0,18
Catégorie E3	1,750	0,17
Catégorie E4	1,750	0,12
Catégorie E5	1,750	0,08
Catégorie F	0,750	0,18
Catégorie F3	0,750	0,17
Catégorie F4	0,750	0,12
Catégorie F5	0,750	0,08
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie OF	1,000	0,18
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	0,12

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	351 678	355 106
Garanties (hors trésorerie)	358 735	362 287

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	167	121
Charges	(25)	(18)
Revenu tiré des prêts de titres	142	103
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>15,0</b>	<b>14,9</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds de revenu fixe international

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 juin 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Dollar américain	51,9
Euro	22,5
Yen japonais	10,2
Livre sterling	7,1
Dollar canadien	3,6
Fonds négocié(s) en bourse	2,1
Dollar australien	1,8
Contrats de change à terme	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,4

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 décembre 2018, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

### Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2019

Notation <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	47,5
AA/Aa/A+	10,7
A	14,2
BBB/Baa/B++	20,5
BB/Ba/B+	1,8
Aucune notation	0,5
<b>Total</b>	<b>95,2</b>

au 31 décembre 2018

Notation <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	45,2
AA/Aa/A+	12,5
A	12,9
BBB/Baa/B++	19,6
BB/Ba/B+	2,4
Aucune notation	5,0
<b>Total</b>	<b>97,6</b>

<sup>A</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

\*Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu amélioré

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	853 492	798 182
Trésorerie	55 914	28 568
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2 836	129
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	2	766
Rabais sur frais à recevoir	5	3
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	546	699
Intérêts à recevoir	2 002	1 722
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	851	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2 979	921
	918 627	830 991
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4	3 897
Swaps, options sur swaps et options	-	13
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3 059	36
Montant à payer pour le rachat de parts	2 952	1 215
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
	6 015	5 161
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>912 612</b>	<b>825 830</b>
*Placements au coût	820 406	816 884
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
	Catégorie A	5 027	5 048	16,48	15,35	304 942
Catégorie E	176 750	172 443	17,01	15,82	10 392 497	10 903 798
Catégorie E2	127 004	116 175	10,43	9,69	12 180 250	11 984 398
Catégorie E3	82 219	69 899	10,44	9,70	7 876 951	7 204 863
Catégorie E4	13 913	13 081	10,45	9,71	1 331 114	1 346 921
Catégorie E5	6 519	4 720	10,47	9,72	622 749	485 453
Catégorie F	9 918	6 502	10,68	9,88	928 588	658 268
Catégorie F2	8 241	5 809	10,68	9,87	771 751	588 270
Catégorie F3	9 749	5 913	10,69	9,88	911 869	598 320
Catégorie F4	2 039	1 369	10,71	9,89	190 400	138 364
Catégorie F5	228	33	10,72	9,91	21 260	3 324
Catégorie I	335 537	299 745	22,06	20,31	15 209 693	14 761 153
Catégorie OF	354	420	17,94	16,62	19 726	25 270
Catégorie W	135 114	124 673	24,78	22,82	5 453 346	5 462 405

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu amélioré

États financiers (non audité)

## États du résultat global

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019	2018
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 737	2 902
Intérêts aux fins des distributions	4 153	3 671
Distributions de revenu provenant des placements	2 647	3 546
Distribution de gains en capital provenant des placements	9 672	7 882
Revenu (perte) sur les dérivés	-	14
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(5 672)	1 695
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	58 378	(11 779)
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>72 915</b>	<b>7 931</b>
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(808)	1 214
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	27	37
Rabais sur frais	26	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(755)</b>	<b>1 251</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>72 160</b>	<b>9 182</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	3 282	2 482
Frais d'administration (note 5)	497	430
Commissions et autres coûts de transaction	80	141
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	4	4
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	4
Retenues d'impôts	363	300
Taxe de vente harmonisée	443	338
<b>Total des charges</b>	<b>4 669</b>	<b>3 699</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>67 491</b>	<b>5 483</b>

## États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	364	(4)	1,15	(0,01)	316 863	327 467
Catégorie E	12 747	296	1,20	0,03	10 614 617	8 627 858
Catégorie E2	8 821	248	0,74	0,03	12 066 341	9 189 513
Catégorie E3	5 449	160	0,73	0,03	7 527 155	5 636 085
Catégorie E4	967	44	0,74	0,05	1 308 541	945 669
Catégorie E5	422	20	0,71	0,08	595 870	273 796
Catégorie F	600	45	0,76	0,13	795 093	339 635
Catégorie F2	523	53	0,76	0,12	690 546	422 836
Catégorie F3	553	55	0,75	0,13	739 831	428 505
Catégorie F4	132	10	0,77	0,13	171 721	79 122
Catégorie F5	3	-	0,32	0,20	10 402	1 406
Catégorie I	26 307	3 087	1,75	0,28	15 065 848	11 245 868
Catégorie OF	32	(1)	1,37	(0,13)	23 005	15 333
Catégorie W	10 571	1 470	1,95	0,26	5 412 177	5 524 460

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu amélioré

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E2		Catégorie E3	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	5 048	5 469	172 443	140 814	116 175	88 796	69 899	54 462
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	364	(4)	12 747	296	8 821	248	5 449	160
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	141	253	28 509	30 157	22 909	23 437	16 445	14 646
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(526)	(797)	(36 949)	(33 293)	(20 901)	(19 556)	(9 574)	(12 302)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(385)	(544)	(8 440)	(3 136)	2 008	3 881	6 871	2 344
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(21)	(548)	4 307	(2 840)	10 829	4 129	12 320	2 504
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	5 027	4 921	176 750	137 974	127 004	92 925	82 219	56 966

  

	Catégorie E4		Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F2	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	13 081	8 159	4 720	2 206	6 502	2 421	5 809	3 246
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	967	44	422	20	600	45	523	53
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 298	4 263	2 579	1 417	9 150	5 896	3 891	4 028
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(3 433)	(2 810)	(1 202)	(463)	(6 334)	(3 964)	(1 982)	(2 201)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(135)	1 453	1 377	954	2 816	1 932	1 909	1 827
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	832	1 497	1 799	974	3 416	1 977	2 432	1 880
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	13 913	9 656	6 519	3 180	9 918	4 398	8 241	5 126

  

	Catégorie F3		Catégorie F4		Catégorie F5		Catégorie I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	5 913	3 341	1 369	646	33	10	299 745	217 171
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	553	55	132	10	3	-	26 307	3 087
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	4 022	3 175	830	786	439	16	36 633	40 985
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(739)	(1 629)	(292)	(444)	(247)	-	(27 148)	(24 906)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	3 283	1 546	538	342	192	16	9 485	16 079
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	3 836	1 601	670	352	195	16	35 792	19 166
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	9 749	4 942	2 039	998	228	26	335 537	236 337

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu amélioré

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie OF		Catégorie W		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	420	397	124 673	123 572	825 830	650 710
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32	(1)	10 571	1 470	67 491	5 483
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	6	108	13 286	13 734	142 138	142 901
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(104)	(240)	(13 416)	(11 651)	(122 847)	(114 256)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(98)	(132)	(130)	2 083	19 291	28 645
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(66)	(133)	10 441	3 553	86 782	34 128
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	354	264	135 114	127 125	912 612	684 838

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu amélioré

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	67 491	5 483
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	5 672	(1 695)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	274	(566)
Commissions et autres coûts de transaction	80	141
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(58 378)	11 779
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	213 000	177 999
Achat de placements et de dérivés	(207 805)	(168 289)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(12 319)	(11 428)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	764	-
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	153	137
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(280)	(59)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2)	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>8 650</b>	<b>13 502</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	75 049	122 724
Montant versé au rachat de parts rachetables	(56 079)	(93 167)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>18 970</b>	<b>29 557</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(274)	566
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	27 620	43 059
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	28 568	20 771
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>55 914</b>	<b>64 396</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 571	2 770
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 841	3 565
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	4
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu amélioré

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS (52,5 %)</b>				<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (13,6 %) (suite)</b>			
33 699 921	Fonds de revenu CI (catégorie I) <sup>†</sup>	295 713 692	294 075 623	318 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 15/05/2023	320 074	323 610
7 116 464	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (catégorie I) <sup>†</sup>	70 709 479	72 951 586	USD 181 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 01/07/2022	236 437	241 186
3 045 341	Fonds immobilier (catégorie I) <sup>†</sup>	75 400 000	82 625 265	USD 257 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,375 %, 15/05/2025	320 377	339 934
2 776 249	Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature (catégorie I) <sup>†</sup>	26 557 203	29 014 855	USD 35 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,5 %, 15/12/2020	46 772	45 893
		<b>468 380 374</b>	<b>478 667 329</b>	USD 114 000	BWAY Holding Co., 5,5 %, 15/04/2024	150 845	149 369
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (13,6 %)</b>				USD 662 000	Calfrac Holdings L.P., 8,5 %, 15/06/2026	841 793	606 870
USD 1 251 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc., 5 %, 15/10/2025	1 567 364	1 651 093	USD 328 000	California Resources Corp., 8 %, 15/12/2022*	336 382	323 773
EUR 5 105	Abengoa Abenewco 1 S.A.U., zéro coupon, 31/12/2022	-	-	USD 453 600	Canada Goose Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 02/12/2024	568 457	591 066
EUR 184 104	Abengoa Abenewco 1 S.A.U., 14 %, 31/03/2021	244 210	248 537	USD 27 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5 %, 01/02/2028	33 426	36 109
USD 264 814	Abengoa Abenewco 2 BIS S.A., 1,5 %, 26/04/2024	42 937	43 350	USD 61 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,125 %, 01/05/2023	77 256	81 558
USD 59 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc., 8,125 %, 15/02/2024	78 998	79 778	USD 132 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,375 %, 01/05/2025	169 678	178 702
USD 121 000	AECOM, 5,125 %, 15/03/2027	155 528	164 800	USD 104 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,5 %, 01/05/2026	136 161	142 539
USD 160 000	AECOM, 5,875 %, 15/10/2024	186 437	226 928	USD 231 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,75 %, 15/02/2026	305 871	317 266
USD 160 000	AerCap Global Aviation Trust, 6,5 %, 15/06/2045	213 485	218 966	USD 93 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,875 %, 01/04/2024	127 219	127 274
USD 111 000	Alliance One International Inc., 8,5 %, 15/04/2021	145 968	148 455	USD 66 000	Centene Corp., 4,75 %, 15/01/2025	87 976	89 218
USD 539 000	Alliance One International Inc., 9,875 %, 15/07/2021	571 653	607 054	USD 41 000	Centene Escrow I Corp., 5,375 %, 01/06/2026	52 877	56 446
USD 269 000	Altice Financing S.A., 6,625 %, 15/02/2023	351 386	361 090	USD 614 000	CES Energy Solutions Corp., 6,375 %, 21/10/2024	611 867	598 650
USD 238 000	Altice Financing S.A., 7,5 %, 15/05/2026	304 032	313 275	USD 164 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,125 %, 30/06/2027	221 688	233 299
USD 372 333	Alvogen Pharma US Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 02/04/2022	494 682	446 649	USD 154 044	Chinos Holdings Inc., 7 %, 31/12/2049	82 317	90 781
USD 303 000	AMC Entertainment Holdings Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 20/03/2026	400 718	395 619	USD 976 000	Citigroup Inc., 5,95 %, 29/12/2049	1 211 934	1 328 405
USD 71 000	American Axle & Manufacturing Inc., 6,25 %, 01/04/2025*	95 567	92 517	USD 150 000	Citigroup Inc., OTV, 6,25 %, 31/12/2049	191 909	215 749
USD 89 000	Apergy Corp., 6,375 %, 01/05/2026	115 627	117 429	USD 1 102 000	Citigroup Inc., OTV, série P, 5,95 %, 31/12/2049	1 407 696	1 508 126
USD 118 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc., 4,625 %, 15/05/2023	150 698	157 044	USD 443 000	Clearwater Seafoods Inc., 6,875 %, 01/05/2025	582 243	580 154
USD 139 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 6,5 %, 15/04/2022*	185 778	182 490	USD 46 000	CommScope Finance LLC, 5,5 %, 01/03/2024	61 211	61 823
USD 129 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,125 %, 01/10/2023	169 751	178 822	USD 48 000	CommScope Finance LLC, 6 %, 01/03/2026	63 931	64 432
USD 730 000	Bank of America Corp., 5,875 %, 31/12/2049	941 435	997 884	USD 46 000	CommScope Finance LLC, 8,25 %, 01/03/2027	61 307	61 438
USD 109 000	Bank of America Corp., 6,1 %, 31/12/2049	140 629	154 166	USD 164 234	CommScope Inc., prêt à terme B2, placement privé, taux variable, 07/02/2026	217 147	214 221
USD 800 000	Bank of America Corp., 6,25 %, 31/12/2049	988 369	1 141 419	USD 243 000	CoreCivic Inc., 4,75 %, 15/10/2027	279 216	286 410
USD 574 000	Bank of America Corp., OTV, 5,2 %, 31/12/2049	669 538	759 229	USD 294 000	Corrections Corp. of America, 4,625 %, 01/05/2023	373 944	374 435
USD 110 000	Bank of America Corp., OTV, 6,5 %, 31/12/2049	136 368	158 822	USD 267 000	Corrections Corp. of America, 5 %, 15/10/2022	345 523	347 916
USD 235 000	Barclays Bank PLC, 6,278 %, 31/12/2049	314 679	323 723	USD 619 000	Credit Suisse Group AG, 6,25 %, 31/12/2049	774 281	844 084
USD 81 000	Barclays PLC, 7,75 %, 31/12/2049	105 683	108 730	USD 167 000	Credit Suisse Group AG, 7,125 %, 31/12/2049	221 500	232 099
USD 970 000	Barclays PLC, 7,875 %, 31/12/2049	1 334 607	1 329 067	USD 97 000	Credit Suisse Group AG, 7,25 %, 31/12/2049	127 866	136 559
USD 481 000	Barclays PLC, 8 %, 31/12/2049	639 296	660 628	USD 136 000	Credit Suisse Group AG, 7,5 %, 31/12/2049	179 008	190 230
USD 262 000	Baytex Energy Corp., 5,625 %, 01/06/2024	277 155	327 676	USD 1 087 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	1 345 347	1 565 893
67 000	Baytex Energy Corp., 6,625 %, 19/07/2022	66 386	66 832	900 000	Crew Energy Inc., 6,5 %, 14/03/2024	883 444	783 000
USD 213 000	Baytex Energy Corp., 6,75 %, 17/02/2021	234 248	278 946	USD 321 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,25 %, 30/09/2026	389 419	428 790
USD 43 000	Berry Global Escrow Corp., 5,625 %, 15/07/2027	57 870	58 565	USD 428 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,75 %, 01/02/2026	542 610	575 924
USD 345 791	Blue Ribbon LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 13/11/2021	430 508	403 489				
GBP 107 533	BrightHouse Group PLC, 9 %, 15/05/2023	188 193	178 828				
USD 142 000	Brinker International Inc., 5 %, 01/10/2024	183 095	189 450				
USD 730 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/ BPR Nimnus, 5,75 %, 15/05/2026	982 622	984 691				

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

<sup>†</sup>Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents. Le Fonds et les fonds sous-jacents font l'objet d'une gestion commune par CI Investments Inc.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu amélioré

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)		
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (13,6 %) (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (13,6 %) (suite)</b>					
USD	566 000	CrownRock L.P./CrownRock Finance Inc., 5,625 %, 15/10/2025	711 084	743 089	USD	447 765	Hartford Financial Services Group Inc., 4,643 %, 12/02/2047	469 996	498 435
USD	40 000	CSC Holdings LLC, 5,375 %, 01/02/2028	50 128	54 414	USD	384 000	HBOS Capital Funding L.P., 6,85 %, 29/03/2049	478 579	511 605
USD	202 000	Darling Ingredients Inc., 5,25 %, 15/04/2027	273 627	276 444	USD	185 000	HCA Inc., 5 %, 15/03/2024	236 995	263 945
USD	237 000	DCP Midstream LLC, OTV, 5,85 %, 21/05/2043	246 379	290 977	USD	458 500	HCA Inc., 5,25 %, 15/06/2026	604 914	664 827
USD	28 565	Digicel International Finance Ltd., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 10/05/2024	38 806	32 359	USD	375 000	HCA Inc., 5,375 %, 01/09/2026	492 519	529 162
USD	48 000	Digicel Ltd., 6 %, 15/04/2021	59 168	46 989	USD	208 000	HCA Inc., 5,5 %, 15/06/2047	281 741	291 030
USD	122 000	Digicel Ltd., 6,75 %, 01/03/2023	137 877	89 472	USD	136 000	HCA Inc., 5,625 %, 01/09/2028	198 012	192 800
USD	355 000	Dole Food Co., Inc., 7,25 %, 15/06/2025	461 265	449 800	USD	279 000	HCA Inc., 5,875 %, 15/02/2026	364 024	403 744
USD	1 209 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	1 968 099	2 129 157	USD	850 500	HCA Inc., 7,05 %, 01/12/2027	1 199 281	1 258 614
USD	324 638	Dun & Bradstreet Corp., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 01/02/2026	420 546	425 015	USD	272 000	HCA Inc., 7,5 %, 15/12/2023	396 934	398 958
USD	487 500	Egalet Corp., 13 %, 31/01/2024	577 774	600 126	USD	360 000	HCA Inc., 7,58 %, 15/09/2025	534 891	542 176
USD	127 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	183 070	178 378	USD	679 000	HCA Inc., 7,69 %, 15/06/2025	1 051 830	1 044 834
USD	331 000	Enbridge Inc., 5,375 %, 27/09/2077	331 000	326 589	USD	1 176 000	Howard Hughes Corp., 5,375 %, 15/03/2025	1 566 923	1 591 225
USD	1 121 000	Enbridge Inc., 5,5 %, 15/07/2077	1 291 524	1 419 560	USD	346 000	HUB International Ltd., 7 %, 01/05/2026	448 592	459 353
USD	535 000	Enbridge Inc., 6 %, 15/01/2077	697 760	704 141	USD	377 150	HUB International Ltd., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 25/04/2025	482 668	481 174
USD	276 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	344 810	365 773	USD	298 000	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01/08/2026	377 184	400 994
USD	519 000	Enbridge Inc., 6,625 %, 12/04/2078	525 431	555 533	USD	89 000	Hughes Satellite Systems Corp., 6,625 %, 01/08/2026	121 456	122 528
USD	200 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,5 %, 30/01/2026	257 863	271 415	USD	61 000	Hughes Satellite Systems Corp., 7,625 %, 15/06/2021	75 674	85 478
USD	422 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,75 %, 30/01/2028	546 241	581 667	USD	107 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	115 043	99 065
USD	232 289	Evergreen Skills Lux S.a.r.l., prêt à terme, placement privé, taux variable, 28/04/2021	260 829	261 745	USD	415 000	ILFC E-Capital Trust II, 4,34 %, 21/12/2065	478 034	394 027
USD	774 000	Evergreen Skills Lux S.a.r.l., prêt à terme, placement privé, taux variable, 28/04/2022	834 549	354 772	USD	511 000	ING Groep N.V., 6,5 %, 31/12/2049	649 980	692 630
USD	84 000	Ally Financial Inc., 7,875 %, 15/07/2024	109 623	112 207	USD	137 000	ING Groep N.V., 6,875 %, 31/12/2049	182 325	188 836
USD	13 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7 %, 15/02/2021	14 647	17 365	USD	2 970	Innoviva Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 18/08/2022	3 741	3 812
USD	285 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,875 %, 01/03/2026	327 368	346 177	USD	868 000	Intarcia Therapeutics Inc., zéro coupon, 15/04/2031	233 666	245 819
USD	43 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 01/04/2023	55 687	54 835	USD	2 087 000	Intarcia Therapeutics Inc., 144A, zéro coupon, 15/04/2031	552 482	591 042
USD	226 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15/05/2022	230 691	294 490	USD	462 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 5,5 %, 01/08/2023	538 409	552 096
USD	359 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,5 %, 01/04/2025	459 724	447 816	USD	143 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 8 %, 15/02/2024	189 611	195 232
USD	339 000	Foot Locker Inc., 8,5 %, 15/01/2022	436 078	492 791	USD	1 251 000	Inter Pipeline Ltd., 6,875 %, 26/03/2079	1 251 000	1 293 046
USD	308 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 01/10/2025	395 669	415 459	USD	509 000	Iron Mountain Canada Operations ULC, 5,375 %, 15/09/2023	512 924	521 725
USD	59 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,75 %, 15/03/2022	77 836	80 261	USD	1 174 000	Ironshore Pharmaceuticals & Development Inc., 13 %, 28/02/2024	1 520 225	1 506 725
USD	102 000	Freeport-McMoRan Inc., 5,45 %, 15/03/2043	118 794	122 225	USD	68 000	iStar Inc., 3,125 %, 15/09/2022	83 377	91 378
USD	501 000	Genworth Holdings Inc., 4,5205 %, 15/11/2036	405 988	377 264	USD	596 000	iStar Inc., 5,25 %, 15/09/2022	753 310	799 061
USD	174 000	Genworth Holdings Inc., 4,8 %, 15/02/2024	198 396	193 690	USD	247 000	J. Crew Brand LLC/J. Crew Brand Corp., 13 %, 15/09/2021	375 633	332 368
USD	249 000	Genworth Holdings Inc., 4,9 %, 15/08/2023	289 681	280 438	USD	221 923	J. Crew Group Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 05/03/2021	221 624	247 659
USD	90 000	Genworth Holdings Inc., 7,625 %, 24/09/2021	107 185	115 507	USD	206 000	JBS USA LLC S.A./JBS USA Finance Inc., 5,75 %, 15/06/2025	258 050	280 569
USD	159 196	Genworth Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 07/03/2023	212 155	209 918	USD	155 000	JPMorgan Chase & Co., 6,75 %, 29/08/2049	197 425	224 349
USD	1 174 000	Gibson Energy Inc., 5,25 %, 15/07/2024	1 175 293	1 223 895	USD	125 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, 5,15 %, 29/05/2049	164 047	165 951
USD	101 000	Gibson Energy Inc., 5,375 %, 15/07/2022	101 795	102 704	USD	600 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, 6 %, 29/12/2049	657 475	826 032
USD	374 000	Goldman Sachs Group Inc., 5,3 %, 31/12/2049	489 151	511 220	USD	543 000	Kennedy-Wilson Inc., 5,875 %, 01/04/2024	660 274	725 337
USD	30 000	Greif Inc., 6,5 %, 01/03/2027	39 515	40 565	USD	118 672	Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 02/05/2025	152 061	151 398
USD	410 000	H&E Equipment Services Inc., 5,625 %, 01/09/2025	519 504	552 240	USD	576 000	Keyera Corp., 6,875 %, 13/06/2079	576 000	581 115
					USD	156 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/ Taco Bell of America, 4,75 %, 01/06/2027	194 034	209 406

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.



# Fonds de revenu amélioré

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)		
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (13,6 %) (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (13,6 %) (suite)</b>					
USD	219 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/ Taco Bell of America, 5 %, 01/06/2024	286 928	296 483	USD	161 000	National Westminster Bank PLC, OTV, 2,9375 %, 29/08/2049	150 386	167 096
USD	165 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/ Taco Bell of America, 5,25 %, 01/06/2026	215 614	226 617	USD	739 000	Nationstar Mortgage LLC/Nationstar Capital Corp., 6,5 %, 01/06/2022	940 107	958 119
USD	424 000	Kinetic Concepts Inc./KCI USA Inc., 12,5 %, 01/11/2021	515 337	611 493	USD	232 000	Nationstar Mortgage LLC/Nationstar Capital Corp., 6,5 %, 01/07/2021	268 138	304 290
USD	61 000	Kinross Gold Corp., 4,5 %, 15/07/2027	78 359	80 685	USD	152 000	Netflix Inc., 5,75 %, 01/03/2024	195 283	215 482
USD	249 000	Kinross Gold Corp., 6,875 %, 01/09/2041	359 133	368 891	USD	769 000	New Gold Inc., 6,25 %, 15/11/2022	894 324	939 107
USD	416 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,625 %, 01/11/2024	547 444	564 544	USD	289 000	New Gold Inc., 6,375 %, 15/05/2025	352 431	313 188
USD	69 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,875 %, 01/11/2026	91 671	93 977	USD	657 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 6,125 %, 01/03/2025	849 910	851 805
USD	279 000	Land O'Lakes Capital Trust I, 7,45 %, 15/03/2028	342 484	404 658	USD	209 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 15/04/2026	279 192	283 287
USD	211 711	Lannett Co., Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 25/11/2022	255 890	258 312	USD	149 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 01/11/2023	200 378	203 912
USD	145 000	Laredo Petroleum Inc., 5,625 %, 15/01/2022	177 768	176 125	USD	322 562	NMI Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 24/05/2023	413 350	421 373
USD	41 000	Laredo Petroleum Inc., 6,25 %, 15/03/2023	49 368	49 951	USD	185 916	Northern Oil and Gas Inc., 9,5 %, 15/05/2023	242 682	251 389
USD	299 000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands B.V., 6,875 %, 15/05/2023	343 923	387 656	USD	310 000	NOVA Chemicals Corp., 4,875 %, 01/06/2024	413 582	420 186
USD	456 000	Lincoln National Corp., 4,6315 %, 20/04/2067	440 644	470 279	USD	298 000	NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 01/06/2027	394 192	415 141
USD	458 000	Lincoln National Corp., rachetables, 4,88263 %, 17/05/2066	410 204	490 335	USD	68 000	NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 01/08/2023	89 637	90 278
USD	85 000	Lloyds Banking Group PLC, 6,75 %, 31/12/2049	113 368	114 294	USD	750 000	NuFarm Australia Ltd./Nufarm Americas Inc., 5,75 %, 30/04/2026	953 115	933 092
USD	75 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	96 917	103 254	USD	170 000	NuStar Logistics L.P., 6 %, 01/06/2026	228 768	230 425
USD	238 000	Macquarie Bank Ltd., 6,125 %, 31/12/2049	292 034	307 983	USD	109 000	NuStar Logistics L.P., 6,75 %, 01/02/2021	127 758	149 170
USD	187 000	Manitowoc Co., Inc., 9 %, 01/04/2026	250 600	244 896	USD	866 000	NuVista Energy Ltd., 6,5 %, 02/03/2023	863 720	842 546
USD	279 000	Mattamy Group Corp., (USD) 6,5 %, 01/10/2025	348 719	385 018	USD	518 000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc./Ortho-Clinical Diagnostics S.A., 6,625 %, 15/05/2022	611 642	647 848
USD	314 000	Mattamy Group Corp., 6,5 %, 01/10/2025	316 163	326 168	USD	185 000	Panther BF Aggregator 2 L.P., prêt à terme, placement privé, taux variable, 18/03/2026	245 724	240 309
USD	273 000	Mattamy Group Corp., 6,875 %, 15/12/2023	361 137	372 269	USD	29 000	Panther BF Aggregator 2 L.P./ Panther Finance Co., Inc., 6,25 %, 15/05/2026	38 695	39 450
USD	433 249	McAfee LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 29/09/2024	536 278	566 233	USD	80 000	Panther BF Aggregator 2 L.P./ Panther Finance Co., Inc., 8,5 %, 15/05/2027	107 344	107 911
USD	152 667	McAfee LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 28/09/2025	187 664	201 932	USD	727 000	Corporation Pétroles Parkland, 5,625 %, 09/05/2025	727 642	738 814
USD	388 000	MEDNAX Inc., 6,25 %, 15/01/2027	510 933	499 869	USD	193 000	Corporation Pétroles Parkland, 5,75 %, 16/09/2024	193 597	196 981
USD	553 000	MEG Energy Corp., 6,375 %, 30/01/2023	627 147	689 811	USD	51 000	Corporation Pétroles Parkland, 5,875 %, 15/07/2027	67 172	67 124
USD	939 000	MEG Energy Corp., 6,5 %, 15/01/2025	1 212 073	1 235 866	USD	100 000	Corporation Pétroles Parkland, 6 %, 01/04/2026	130 709	133 907
USD	424 000	MEG Energy Corp., 7 %, 31/03/2024	507 728	527 508	USD	238 000	Corporation Pétroles Parkland, 6,5 %, 21/01/2027	238 115	246 925
USD	326 000	Merlin Entertainments PLC, 5,75 %, 15/06/2026	425 620	449 345	USD	73 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,25 %, 15/08/2025	95 660	97 035
USD	68 000	MGM China Holdings Ltd., 5,375 %, 15/05/2024	91 953	91 368	USD	60 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,375 %, 15/01/2025	79 053	80 541
USD	263 000	MGM China Holdings Ltd., 5,875 %, 15/05/2026	356 917	353 897	USD	180 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,625 %, 15/10/2027	231 600	246 336
USD	397 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./ MGP Finance, 4,5 %, 15/01/2028	479 059	516 013	USD	280 000	PNC Financial Services Group Inc., 6,75 %, 29/07/2049	330 271	389 149
USD	81 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./ MGP Finance, 4,5 %, 01/09/2026	102 836	108 862	USD	69 000	Precision Drilling Corp., 5,25 %, 15/11/2024	76 371	83 585
USD	113 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./ MGP Finance, 5,75 %, 01/02/2027	150 761	159 454	USD	169 000	Precision Drilling Corp., 7,125 %, 15/01/2026	215 301	214 130
USD	561 000	MGM Resorts International, 4,625 %, 01/09/2026	708 912	738 361	USD	243 000	Precision Drilling Corp., 7,75 %, 15/12/2023	325 797	324 503
USD	923 000	MGM Resorts International, 5,5 %, 15/04/2027	1 249 357	1 267 691	USD	649 000	Project Homestake Merger Corp., 8,875 %, 01/03/2023*	754 131	567 330
USD	229 000	MGM Resorts International, 5,75 %, 15/06/2025	302 573	326 230					
USD	290 000	Michaels Stores Inc., 8 %, 07/15/2027	382 948	379 451					
USD	165 000	Moss Creek Resources Holdings Inc., 10,5 %, 15/05/2027	219 035	204 740					
USD	543 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 7,125 %, 01/06/2024	716 307	666 812					
USD	136 000	Nabors Industries Inc., 5,75 %, 01/02/2025*	169 005	157 846					
USD	123 000	National Westminster Bank PLC, OTV, 2,8125 %, 31/12/2049	95 385	127 657					

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu amélioré

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)		
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (13,6 %) (suite)</b>				<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (13,6 %) (suite)</b>					
USD	248 000	Quotient Ltd., 12 %, 15/04/2024	330 739	323 158	USD	184 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8,625 %, 31/12/2049	246 070	259 702
USD	558 000	Quotient Ltd., 12 %, 15/10/2023	736 785	727 105	USD	26 000	T-Mobile USA Inc., 4,5 %, 01/02/2026	32 536	34 858
USD	661 000	Rayonier AM Products Inc., 5,5 %, 01/06/2024	756 973	740 129	USD	26 000	T-Mobile USA Inc., 4,75 %, 01/02/2028	32 472	35 032
USD	475 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 5,125 %, 15/07/2023	613 960	633 725	USD	19 000	T-Mobile USA Inc., 6 %, 15/04/2024	26 226	25 940
USD	260 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 7 %, 15/07/2024	341 464	352 081	USD	93 241	Tops Markets LLC, 13 %, 19/11/2024	122 999	123 330
USD	704 000	Rite Aid Corp., 6,125 %, 01/04/2023	849 087	777 904	USD	121 181	Tops Markets LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 16/11/2023	154 867	162 666
USD	307 000	Rite Aid Corp., 7,7 %, 15/02/2027	351 766	239 219	USD	440 000	TransCanada Trust, 5,875 %, 15/08/2076	590 662	591 438
USD	777 000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd., 7 %, 31/03/2023	978 470	1 031 553	USD	99 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 15/03/2026	130 933	136 457
USD	654 000	Saguard Resources Ltd., 8,5 %, 13/04/2022	643 152	666 799	USD	98 000	TransDigm Inc., 6,5 %, 15/05/2025	131 321	129 817
USD	128 000	Scientific Games Corp., 5 %, 15/10/2025	159 501	169 306	USD	325 000	TransDigm Inc., 7,5 %, 15/03/2027	425 957	444 242
USD	314 000	Scientific Games International Inc., 6,25 %, 01/09/2020	355 448	411 372	USD	266 000	TransMontaigne Partners L.P./TLP Finance Corp., 6,125 %, 15/02/2026	335 370	335 291
USD	280 000	Scientific Games International Inc., 6,25 %, 15/05/2021	347 992	371 731	USD	103 000	Tronox Finance PLC, 5,75 %, 01/10/2025	127 251	130 842
USD	598 000	Scientific Games International Inc., 8,25 %, 15/03/2026	800 877	822 292	USD	63 000	Tutor Perini Corp., 6,875 %, 01/05/2025	83 540	78 999
USD	656 000	Seven Generations Energy Ltd., 5,375 %, 30/09/2025	818 459	826 884	USD	327 000	UBS Group AG, 6,875 %, 31/12/2049	443 004	445 370
USD	258 000	Seven Generations Energy Ltd., 6,875 %, 30/06/2023	339 999	342 523	USD	558 000	UBS Group AG, 6,875 %, 31/12/2049	751 299	781 181
USD	41 000	SFR Group S.A., 6,25 %, 15/05/2024	49 355	55 305	USD	540 000	UBS Group AG, 7,125 %, 31/12/2049	750 166	742 545
USD	170 000	SFR Group S.A., 7,375 %, 01/05/2026	222 811	228 198	USD	800 000	UBS Group AG, OTV, 7 %, 31/12/2049	1 086 276	1 147 213
USD	41 000	Shea Homes L.P./Shea Homes Funding Corp., 5,875 %, 01/04/2023	52 651	54 768	USD	84 000	UBS Group Funding Switzerland AG, 7 %, 31/12/2049	111 363	116 862
USD	171 000	Shea Homes L.P./Shea Homes Funding Corp., 6,125 %, 01/04/2025	222 412	226 067	USD	167 000	Ultimate Software Group Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 08/04/2026	221 705	218 977
USD	268 000	Silversea Cruises Ltd., 7,25 %, 01/02/2025	368 361	377 191	USD	244 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co., KG/Unitymedia NRW GmbH, 5 %, 15/01/2025	325 155	329 130
USD	62 000	Spring Corp., 7,625 %, 01/03/2026	79 430	86 554	USD	138 000	Unitymedia KabelBW GmbH, 6,125 %, 15/01/2025	163 973	187 999
USD	421 000	Sprint Capital Corp., 6,875 %, 15/11/2028	477 779	566 670	USD	633 000	UPCB Finance IV Ltd., 5,375 %, 15/01/2025	797 061	852 033
USD	520 000	Sprint Corp., 7,125 %, 15/06/2024	642 326	722 058	USD	776 000	US Foods Inc., 5,875 %, 15/06/2024	1 024 380	1 044 199
USD	358 000	Sprint Corp., 7,625 %, 15/02/2025	453 709	499 312	USD	640 000	USB Realty Corp., OTV, 3,74375 %, 29/12/2049	676 935	712 424
USD	106 000	Sprint Corp., 7,875 %, 15/09/2023	116 317	150 791	USD	8 865	USI Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 16/05/2024	11 843	11 305
USD	48 000	SS&C Technologies Inc., 5,5 %, 30/09/2027	63 981	65 218	USD	368 000	Velvet Energy Ltd., 9 %, 22/09/2023	473 228	481 934
USD	103 000	Star Merger Sub Inc., 6,875 %, 15/08/2026	136 098	142 477	USD	463 000	Vertiv Group Corp., 9,25 %, 15/10/2024	597 687	580 577
USD	823 000	Stars Group Holdings B.V./Stars Group U.S. Co-Borrower LLC, 7 %, 15/07/2026	1 098 573	1 139 777	USD	76 000	Vertiv Intermediate Holding Corp., 12 %, 15/02/2022	99 450	96 046
USD	133 000	Studio City Finance Ltd., 7,25 %, 11/02/2024	176 754	181 231	USD	313 157	Vertiv Intermediate Holding II Corp., prêt à terme, placement privé, taux variable, 30/11/2023	398 359	389 606
USD	104 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp., 6,125 %, 15/07/2023	136 723	137 901	USD	367 000	Vesta Energy Corp., 8,125 %, 24/07/2023	365 850	342 228
USD	60 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp., 6,5 %, 15/03/2027	78 981	81 719	USD	138 000	Viking Cruises Ltd., 5,875 %, 15/09/2027	170 896	182 984
USD	94 000	Ressources Teck Ltée, 5,4 %, 01/02/2043	120 857	127 377	USD	93 000	Virgin Media Finance PLC, 5,75 %, 15/01/2025	117 702	126 055
USD	1 036 000	Ressources Teck Ltée, 6 %, 15/08/2040	1 455 849	1 476 155	USD	257 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,25 %, 15/01/2026	329 261	344 885
USD	215 000	Ressources Teck Ltée, 6,125 %, 01/10/2035	310 856	320 748	USD	169 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,5 %, 15/05/2029	227 812	224 576
USD	261 000	Teine Energy Ltd., 6,875 %, 30/09/2022	303 220	347 788	USD	45 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,5 %, 15/08/2026	58 005	61 068
USD	258 000	TerraForm Power Operating LLC, 5 %, 31/01/2028	325 083	339 145	USD	29 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15/02/2028	35 366	38 501
USD	44 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 3,655 %, 31/12/2049	54 703	54 741	USD	136 000	Wand Merger Corp., 8,125 %, 15/07/2023	181 242	181 668
USD	230 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	300 728	308 739	USD	82 000	Wand Merger Corp., 9,125 %, 15/07/2026	109 015	108 998
USD	51 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8 %, 31/12/2049	71 577	72 216	USD	376 000	Wells Fargo & Co., 5,875 %, 31/12/2049	453 437	535 270
					USD	71 000	Westpac Banking Corp., 5 %, 31/12/2049	85 858	89 681
					USD	40 000	WMG Acquisition Corp., 4,875 %, 01/11/2024	52 615	53 628
					USD	24 000	WMG Acquisition Corp., 5 %, 01/08/2023	31 438	32 059

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu amélioré

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (13,6 %) (suite)</b>			
USD 60 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc., 5,375 %, 15/04/2026	77 474	82 210
USD 495 721	XLIT Ltd., 5,05425 %, 31/12/2049	548 131	623 230
USD 468 990	Xplornet Communications Inc., 9,625 %, 01/06/2022	628 890	626 475
USD 566 917	Xplornet Communications Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 09/09/2021	732 995	741 508
		<b>120 611 936</b>	<b>124 170 878</b>
<b>ACTIONS ORDINAIRES (12,7 %)</b>			
12 173	Aena S.A.	2 971 232	3 159 770
250 100	Banco Santander S.A.	1 608 004	1 519 804
35 377	Berry Petroleum Company LLC	566 886	491 096
115 300	Boralex inc., catégorie A	2 240 661	2 270 257
8 287	BrightHouse TopCo Ltd., actions ordinaires A1	82 487	77 532
124 795	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	6 530 604	7 818 407
69 402	Brookfield Renewable Energy Partners L.P.	2 549 168	3 143 911
26 700	Canadian Natural Resources Ltd.	1 131 676	942 777
88 240	Cheniere Energy Inc.	5 885 572	7 910 041
11 175	Chinos Intermediate Holdings Inc., catégorie A	19 488	19 189
21 700	Citigroup Inc.	1 899 966	1 990 140
21 197	Coca-Cola Co.	1 184 021	1 413 522
14 200	Danone S.A.	1 601 426	1 575 452
10 391	Egalet Corp.	82 621	29 938
154 024	Enbridge Inc.	7 599 168	7 285 335
143 893	Ferrovial S.A.	3 766 195	4 823 648
228 056	First Capital Realty Inc.	4 345 123	4 985 304
78 627	Compagnie de la Baie d'Hudson	991 580	754 819
77 568	Keyera Corp.	2 588 751	2 614 042
106 739	Kinder Morgan Inc.	2 667 021	2 918 726
185 300	Société Financière Manuvie	4 235 776	4 410 140
3 800	McDonald's Corp.	849 980	1 033 418
15 720	Nestlé S.A., actions nominatives	1 643 110	2 131 032
10 100	NextEra Energy Inc.	1 946 860	2 709 682
123 900	Northland Power Inc.	2 900 673	3 159 450
124 937	Pattern Energy Group Inc.*	3 438 201	3 777 938
85 045	Pembina Pipeline Corp.	3 542 381	4 145 944
12 140	Procter & Gamble Co.	1 273 768	1 743 280
97 200	Royal Dutch Shell PLC*	3 804 975	4 158 302
14 100	Sempra Energy*	2 098 012	2 537 886
263 604	Sporting Life Group Ltd., catégorie B	271 756	271 756
683 403	Sydney Airport	3 252 406	5 051 726
182 300	The Williams Co., Inc.	6 883 593	6 694 289
486	Tops Markets LLC	225 107	223 756
21 800	Total S.A.*	1 691 236	1 599 719
614 331	Transurban Group	5 781 986	8 325 432
96 315	Trevali Mining Corp.	50 478	26 968
168 343	Tricon Capital Group Inc.	1 754 983	1 683 430
78 400	UBS Group AG	1 550 038	1 219 922
38 000	Vonovia S.E.	2 296 081	2 376 804
40 307	Wells Fargo & Co.	2 670 218	2 497 842
7 296	Xplornet Communications Inc.	207 366	313 728
		<b>102 680 634</b>	<b>115 836 154</b>

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (9,9 %)</b>			
329 965	FNB Secteur financier mondial CI First Asset <sup>†</sup>	6 359 405	6 325 429
326 423	Financial Select Sector SPDR Fund	11 578 594	11 798 576
274 850	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	18 599 508	18 515 544
1 078 608	iShares Core S&P/TSX Capped		
	Composite Index ETF*	27 675 096	28 086 952
364 600	iShares MSCI Japan ETF*	26 222 082	26 060 933
		<b>90 434 685</b>	<b>90 787 434</b>
<b>FPI (4,2 %)</b>			
21 500	Alexandria Real Estate Equities Inc.	3 447 147	3 972 597
121 732	Allied Properties Real Estate Investment Trust	3 671 215	5 766 445
159 391	American Homes 4 Rent	4 421 239	5 074 445
43 541	Americold Realty Trust	1 737 307	1 848 635
257 080	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2 459 937	3 516 854
196 000	Embassy Office Parks REIT	1 140 145	1 365 956
18 900	Gecina S.A.	4 069 611	3 704 061
44 700	Hudson Pacific Properties Inc.	1 933 856	1 947 601
34 156	Liberty Property Trust	1 969 476	2 238 330
73 238	MGM Growth Properties LLC	3 161 103	2 939 725
253 322	Société civile de placements immobiliers Plaza Retail	1 012 368	1 058 886
43 000	Prologis Inc.	3 623 830	4 510 667
276	Sovereign REIT, privilégiées, 12 %, série 144A	388 854	389 689
		<b>33 036 088</b>	<b>38 333 891</b>
<b>ACTIONS PRIVILÉGIÉES (0,6 %)</b>			
7 000	Capital Power Corp., privilégiées, 5,75 %, série 9	175 000	175 560
30 425	Citigroup Capital XIII, privilégiées, 7,875 %	1 043 264	1 099 315
11 849	Citigroup Inc., privilégiées, 6,875 %, série K	332 310	425 334
7 595	Citigroup Inc., privilégiées, perpétuelles, 7,125 %	281 420	274 522
39 900	GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	1 239 454	1 365 375
14 000	Kinder Morgan Canada Ltd., privilégiées, 5,25 %, série 1	350 000	321 860
16 600	Morgan Stanley, privilégiées, 5,85 %, série K	546 304	572 181
11 200	Morgan Stanley, privilégiées, 6,875 %	348 648	402 478
9 600	Banque Nationale du Canada, privilégiées, 5,4 %, série 36	240 000	247 488
3 200	Banque Nationale du Canada, privilégiées, 5,6 %, série 34	80 085	83 360
7 136	NuStar Energy L.P., privilégiées, 7,625 %, série B	227 935	192 420
475	NuStar Energy L.P., privilégiées, 8,5 %, série A	14 891	14 270
7 400	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, 4,9 %, série 21	185 000	167 980
2 000	Sempra Energy, privilégiées, 6 %, série A	253 550	292 015
1 325	La Banque Toronto-Dominion, privilégiées, 5,5 %, série 12	33 282	34 503
		<b>5 351 143</b>	<b>5 668 661</b>

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

<sup>†</sup>Le Fonds investit dans un fonds sous-jacent. Le Fonds et le fonds sous-jacent font l'objet d'une gestion commune par CI Investments Inc.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu amélioré

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>BONS DE SOUSCRIPTION (0,0 %)</b>			
16 300	Canadian International Oil Corp., bons de souscription (31 déc. 2049)	38	7 335
6 971	Egalet Corp., bons de souscription	55 428	20 084
		<b>55 466</b>	<b>27 419</b>
<b>Commissions et autres coûts de transaction</b>			
		<b>(144 722)</b>	
<b>Total des titres en portefeuille avant les dérivés (93,5 %)</b>			
		<b>820 405 604</b>	<b>853 491 766</b>
<b>Contrats de change à terme (0,3 %) (voir Annexe A)</b>			
			<b>2 831 713</b>
<b>Total des titres en portefeuille (93,8 %)</b>			
		<b>820 405 604</b>	<b>856 323 479</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (6,2 %)</b>			
			<b>56 288 627</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			
			<b>912 612 106</b>

## Montants du capital libellés en :

GBP	Livre sterling
EUR	Devise européenne
USD	Dollar américain

## Annexe A

### Contrats de change à terme (0,3 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	21-août-2019	1,34	(734 105) \$ américains	981 204 \$ canadiens	20 844
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,33	(1 004 220) \$ américains	1 334 884 \$ canadiens	20 577
1	Banque de Montréal	A-1	23-sept.-2019	0,77	(1 340 178) \$ américains	1 751 642 \$ canadiens	(621)
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,35	(18 961) \$ américains	25 506 \$ canadiens	690
1	Banque de Montréal	A-1	21-août-2019	1,34	(4 062 853) \$ américains	5 430 409 \$ canadiens	115 358
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,35	(435 596) \$ américains	585 955 \$ canadiens	15 843
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,35	(717 961) \$ américains	965 994 \$ canadiens	26 320
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-août-2019	1,34	(869 641) \$ américains	1 162 275 \$ canadiens	24 605
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23-sept.-2019	1,33	(735 844) \$ américains	976 222 \$ canadiens	14 047
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23-sept.-2019	0,76	(1 222 510) \$ américains	1 598 150 \$ canadiens	(264)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,33	(1 063 223) \$ américains	1 411 503 \$ canadiens	19 976
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23-sept.-2019	1,33	(1 609 152) \$ américains	2 134 813 \$ canadiens	30 718
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,35	(395 025) \$ américains	531 537 \$ canadiens	14 526
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-août-2019	1,34	(4 812 968) \$ américains	6 432 532 \$ canadiens	136 176
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,35	(580 919) \$ américains	781 539 \$ canadiens	21 228

<sup>‡</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu amélioré

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

## Annexe A (suite)

### Contrats de change à terme (0,3 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé		Montant reçu		Gain (perte) latent (\$)
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	1,33	(932 010)	\$ américains	1 235 622	\$ canadiens	16 948
1	Citigroup Inc.	A-2	21-août-2019	1,34	(1 328 219)	\$ américains	1 784 349	\$ canadiens	46 737
1	Citigroup Inc.	A-2	12-sept.-2019	1,69	(1 292 000)	livres sterling	2 178 144	\$ canadiens	25 185
1	Citigroup Inc.	A-2	12-sept.-2019	1,51	(191 520)	euros	289 225	\$ canadiens	2 672
1	Citigroup Inc.	A-2	24-juill.-2019	1,33	(1 009 411)	\$ américains	1 341 795	\$ canadiens	20 694
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	1,33	(2 038 130)	\$ américains	2 702 071	\$ canadiens	37 061
1	Citigroup Inc.	A-2	24-juill.-2019	1,34	(301 675)	\$ américains	405 668	\$ canadiens	10 834
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	1,31	(493 143)	\$ américains	644 947	\$ canadiens	168
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	0,77	(663 581)	\$ américains	867 144	\$ canadiens	(477)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-août-2019	1,34	(7 350 938)	\$ américains	9 875 360	\$ canadiens	258 662
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-août-2019	1,34	(1 321 388)	\$ américains	1 776 124	\$ canadiens	47 445
1	HSBC Holdings PLC	A-1	23-sept.-2019	1,31	(1 073 105)	\$ américains	1 403 514	\$ canadiens	441
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,34	(154 912)	\$ américains	208 325	\$ canadiens	5 576
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,35	(2 621 636)	\$ américains	3 526 533	\$ canadiens	95 314
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,35	(464 735)	\$ américains	625 389	\$ canadiens	17 140
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,34	(644 680)	\$ américains	866 798	\$ canadiens	23 036
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-août-2019	1,34	(7 313 135)	\$ américains	9 829 840	\$ canadiens	262 582
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-août-2019	1,35	(1 328 219)	\$ américains	1 788 208	\$ canadiens	50 584
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(292 295)	\$ américains	393 320	\$ canadiens	10 762
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(307 747)	\$ américains	414 179	\$ canadiens	11 397
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	23-sept.-2019	0,76	(438 627)	\$ américains	573 480	\$ canadiens	(20)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	23-sept.-2019	0,76	(472 500)	\$ américains	617 757	\$ canadiens	(31)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(353 423)	\$ américains	475 660	\$ canadiens	13 096
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(354 848)	\$ américains	477 461	\$ canadiens	13 032
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	23-sept.-2019	0,76	(490 386)	\$ américains	641 125	\$ canadiens	(49)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-août-2019	1,35	(7 350 938)	\$ américains	9 896 715	\$ canadiens	279 952
1	Morgan Stanley	A-2	21-août-2019	1,34	(885 479)	\$ américains	1 189 296	\$ canadiens	30 889
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(559 206)	\$ américains	746 417	\$ canadiens	15 188
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(602 238)	\$ américains	798 971	\$ canadiens	11 496
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(1 222 878)	\$ américains	1 632 273	\$ canadiens	33 214
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(1 316 980)	\$ américains	1 747 198	\$ canadiens	25 141
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,33	(1 442 016)	\$ américains	1 916 381	\$ canadiens	29 094
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	0,77	(206 658)	\$ américains	270 075	\$ canadiens	(127)
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	0,77	(210 061)	\$ américains	274 513	\$ canadiens	(139)
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,34	(212 378)	\$ américains	285 609	\$ canadiens	7 647
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,34	(218 993)	\$ américains	294 459	\$ canadiens	7 839
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	0,77	(451 339)	\$ américains	589 745	\$ canadiens	(374)
1	Morgan Stanley	A-2	21-août-2019	1,34	(4 900 625)	\$ américains	6 582 079	\$ canadiens	170 951
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,35	(1 167 652)	\$ américains	1 572 360	\$ canadiens	44 795
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,33	(165 341)	\$ américains	219 315	\$ canadiens	3 020
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(52 125)	\$ américains	70 262	\$ canadiens	2 040
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	1,33	(740 207)	\$ américains	981 636	\$ canadiens	13 758
1	Banque Royale du Canada	A-1+	12-sept.-2019	1,51	(207 480)	euros	313 185	\$ canadiens	2 753
1	Banque Royale du Canada	A-1+	12-sept.-2019	1,51	(4 450 000)	euros	6 710 934	\$ canadiens	52 852
1	Banque Royale du Canada	A-1+	12-sept.-2019	0,74	(1 238 000)	Franc suisse	1 668 880	\$ canadiens	(1 054)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	1,33	(1 618 692)	\$ américains	2 146 653	\$ canadiens	30 087
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(1 715 999)	\$ américains	2 281 214	\$ canadiens	35 342
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(288 484)	\$ américains	388 859	\$ canadiens	11 288
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,33	(361 569)	\$ américains	479 599	\$ canadiens	6 604
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	0,77	(482 518)	\$ américains	630 668	\$ canadiens	(218)

<sup>‡</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu amélioré

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

## Annexe A (suite)

### Contrats de change à terme (0,3 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	0,77	(490 102) \$ américains	640 539 \$ canadiens	(262)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(580 919) \$ américains	781 501 \$ canadiens	21 190
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,35	(6 462 291) \$ américains	8 702 121 \$ canadiens	247 913
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-août-2019	1,34	(1 023 171) \$ américains	1 374 447 \$ canadiens	35 906
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	1,32	(555 155) \$ américains	734 845 \$ canadiens	8 943
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12-sept.-2019	0,92	(3 429 711) \$ australiens	3 170 785 \$ canadiens	14 734
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(1 148 421) \$ américains	1 524 271 \$ canadiens	21 239
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	1,32	(1 214 019) \$ américains	1 606 967 \$ canadiens	19 557
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-août-2019	1,34	(5 662 673) \$ américains	7 606 781 \$ canadiens	198 720
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(627 392) \$ américains	844 369 \$ canadiens	23 232
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	0,77	(933 753) \$ américains	1 220 560 \$ canadiens	(309)
<b>Valeur totale des contrats de change à terme</b>							<b>2 831 713</b>

<sup>‡</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de revenu amélioré

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

au 30 juin 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2 836	(4)	-	2 832
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	2 836	(4)	-	2 832
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4)	4	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(4)	4	-	-

au 31 décembre 2018

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	129	(129)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	129	(129)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 897)	129	-	(3 768)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(3 897)	129	-	(3 768)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu amélioré

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 juin 2019

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature	91 349	29 015	31,8
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	536 619	72 952	13,6
Fonds immobilier	728 618	82 625	11,3
Fonds de revenu CI	6 688 830	294 075	4,4
FNB Secteur financier mondial CI First Asset	219 592	6 325	2,9
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	5 200 188	28 087	0,5
iShares MSCI Japan ETF	16 275 063	26 061	0,2
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	77 471 313	18 515	-
Fonds sélect secteur des services financiers SPDR	31 951 678	11 799	-

au 31 décembre 2018

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds alternatif de croissance mondiale Munro	73 568	30 387	41,3
Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature	93 203	26 927	28,9
Fonds immobilier	607 818	41 339	6,8
Fonds de revenu CI	6 710 360	379 064	5,6
First Asset Global Financial Sector ETF	139 878	3 633	2,6
Fonds d'obligations mondiales Signature	1 889 081	30 371	1,6
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	4 227 545	24 499	0,6
SPDR Gold Trust	44 296 597	15 292	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds de revenu amélioré

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	79	109
Paiements indirects <sup>†</sup>	28	15

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E2		Catégorie E3	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	328 825	348 205	10 903 798	8 727 950	11 984 398	8 982 925	7 204 863	5 507 695
Parts rachetables émises contre trésorerie	8 729	16 227	1 717 446	1 887 940	2 244 374	2 392 748	1 608 716	1 495 460
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(32 612)	(51 325)	(2 228 747)	(2 082 582)	(2 048 522)	(1 997 457)	(936 628)	(1 257 348)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	304 942	313 107	10 392 497	8 533 308	12 180 250	9 378 216	7 876 951	5 745 807

	Catégorie E4		Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F2	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 346 921	824 698	485 453	222 885	658 268	242 855	588 270	325 929
Parts rachetables émises contre trésorerie	321 129	435 449	253 366	144 652	879 550	595 340	374 609	406 521
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(336 936)	(286 900)	(116 070)	(47 295)	(609 230)	(400 317)	(191 128)	(221 843)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 331 114	973 247	622 749	320 242	928 588	437 878	771 751	510 607

	Catégorie F3		Catégorie F4		Catégorie F5		Catégorie I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	598 320	335 324	138 364	64 782	3 324	1 000	14 761 153	10 703 656
Parts rachetables émises contre trésorerie	385 027	320 064	79 290	79 038	40 989	1 554	1 712 732	2 033 442
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(71 478)	(163 393)	(27 254)	(44 480)	(23 053)	-	(1 264 192)	(1 233 563)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	911 869	491 995	190 400	99 340	21 260	2 554	15 209 693	11 503 535

	Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	25 270	23 639	5 462 405	5 408 265
Parts rachetables émises contre trésorerie	343	6 467	551 597	605 030
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(5 887)	(14 493)	(560 656)	(512 613)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	19 726	15 613	5 453 346	5 500 682

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu amélioré

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,000	0,20
Catégorie E	1,650	0,20
Catégorie E2	1,620	0,20
Catégorie E3	1,590	0,19
Catégorie E4	1,570	0,15
Catégorie E5	1,560	0,10
Catégorie F	0,650	0,20
Catégorie F2	0,620	0,20
Catégorie F3	0,590	0,19
Catégorie F4	0,570	0,15
Catégorie F5	0,560	0,10
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie OF	1,000	0,20
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	0,14

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	42 095	19 597
Garanties (hors trésorerie)	42 937	19 989

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	31	44
Charges	(4)	(7)
Revenu tiré des prêts de titres	27	37
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>12,9</b>	<b>15,9</b>

## Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

Placements	2019
FNB Secteur financier mondial CI First Asset	6 325
Fonds de revenu CI (catégorie I)	294 075
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (catégorie I)	72 952
Fonds immobilier (catégorie I)	82 625
Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature (catégorie I)	29 015

Placements	2018
Fonds de revenu CI (catégorie I)	277 894
Fonds de gestion de trésorerie Signature (catégorie C)	-
Fonds d'obligations mondiales Signature (catégorie I)	29 306
Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature (catégorie I)	27 084
Mandat d'obligations tactique Signature (catégorie I)	18 101

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu amélioré

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 juin 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Fonds	61,5
Obligations de sociétés	13,1
Actions ordinaires	12,8
Fonds négocié(s) en bourse	5,3
Autres actifs (passifs) nets	3,8
FPI	3,4
Actions privilégiées	0,6
Bons de souscription	0,0
Contrats de change à terme	(0,5)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,0</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Contrats d'option	(0,0)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,0)</b>

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix, consultez les états financiers annuels audités au 31 décembre 2018, car l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix n'a pas changé.

### Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2019

Notation <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,2
BBB/Baa/B++	1,8
BB/Ba/B+	6,9
B	4,0
CCC/Caa/C++	0,6
Aucune notation	0,8
<b>Total</b>	<b>14,4</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## Risque de crédit (suite)

au 31 décembre 2018

Notation <sup>A*</sup>	Actif net (%)
BBB/Baa/B++	1,5
BB/Ba/B+	5,8
B	4,6
CCC/Caa/C++	0,9
CC/Ca/C+	0,1
Aucune notation	0,8
<b>Total</b>	<b>13,7</b>

<sup>A</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

<sup>\*</sup>Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résumant l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 juin 2019<sup>~</sup>

Devises	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	240 095	(126 013)	114 082	12,5	
Euro	19 017	(7 221)	11 796	1,3	
Dollar australien	13 394	(3 153)	10 241	1,1	
Livre sterling	4 420	(2 149)	2 271	0,2	
Franc suisse	3 307	(1 661)	1 646	0,2	
Roupie indienne	1 346	-	1 346	0,1	
<b>Total</b>	<b>281 579</b>	<b>(140 197)</b>	<b>141 382</b>	<b>15,4</b>	

au 31 décembre 2018<sup>~</sup>

Devises	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	174 572	(107 616)	66 956	8,1	
Dollar australien	11 731	(5 691)	6 040	0,7	
Euro	11 770	(6 079)	5 691	0,7	
Couronne suédoise	2 663	-	2 663	0,3	
Livre sterling	3 807	(1 846)	1 961	0,2	
Franc suisse	2 871	(1 409)	1 462	0,2	
<b>Total</b>	<b>207 414</b>	<b>(122 641)</b>	<b>84 773</b>	<b>10,2</b>	

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 14 138 000 \$ (8 477 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

# Fonds de revenu amélioré

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 juin 2019

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	55 914	10 452	28 909	84 810	180 085

au 31 décembre 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	29 186	9 499	22 100	75 697	136 482

Au 30 juin 2019, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 839 000 \$ (1 499 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	158 514	420	906	159 840
Obligations	-	120 759	3 412	124 171
Fonds sous-jacent(s)	478 667	-	-	478 667
Fonds négocié(s) en bourse	90 787	-	-	90 787
Bons de souscription	-	20	7	27
Contrats de change à terme (montant net)	-	2 832	-	2 832
<b>Total</b>	727 968	124 031	4 325	856 324

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2019.

## Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	133 341	4 741	665	138 747
Obligations	-	105 239	2 675	107 914
Fonds sous-jacent(s)	508 088	-	-	508 088
Fonds négocié(s) en bourse	43 424	-	-	43 424
Bons de souscription	-	-	9	9
Contrats de change à terme (montant net)	-	(3 768)	-	(3 768)
<b>Total</b>	684 853	106 212	3 349	794 414

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(13)	-	-	(13)
<b>Total</b>	(13)	-	-	(13)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 1 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de revenu amélioré

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Niveau 3 - Rapprochement

Les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

Période close le 30 juin 2019

	Solde au 31 déc. 2018 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 juin 2019 (en milliers de dollars)
<b>Positions acheteur/Actifs :</b>								
Actions	665	204	-	-	-	-	37	906
Obligations	2 675	919	(1)	-	-	(58)	(123)	3 412
Bons de souscription	9	-	-	-	-	-	(2)	7
<b>Total</b>	<b>3 349</b>	<b>1 123</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(58)</b>	<b>(88)</b>	<b>4 325</b>

\*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 juin 2019 s'est établie à (85 821 \$).

Exercice clos le 31 décembre 2018

	Solde au 31 déc. 2017 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent** (en milliers de dollars)	Solde au 31 déc. 2018 (en milliers de dollars)
<b>Positions acheteur/Actifs :</b>								
Actions	309	303	-	79	-	-	(26)	665
Obligations	2 622	686	(2)	34	-	(112)	(553)	2 675
Bons de souscription	69	-	-	-	(60)	-	-	9
<b>Total</b>	<b>3 000</b>	<b>989</b>	<b>(2)</b>	<b>113</b>	<b>(60)</b>	<b>(112)</b>	<b>(579)</b>	<b>3 349</b>

\*\*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 31 décembre 2018 s'est établie à 106 770 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, des placements ayant une juste valeur de 113 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 puisque des données observables sur le marché n'étaient plus disponibles pour ces placements, et des placements ayant une juste valeur de 60 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 2 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	154	-
Trésorerie	7	156
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	161	156
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	161	156

\*Placements au coût

\*\*Placements vendus à découvert au coût

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
	Catégorie A	13	13	10,29	10,00	1 300
Catégorie E	14	13	10,29	10,00	1 300	1 300
Catégorie E3	14	13	10,29	10,00	1 300	1 300
Catégorie E4	14	13	10,29	10,00	1 300	1 300
Catégorie E5	14	13	10,29	10,00	1 300	1 300
Catégorie F	13	13	10,29	10,00	1 300	1 300
Catégorie F3	13	13	10,29	10,00	1 300	1 300
Catégorie F4	13	13	10,29	10,00	1 300	1 300
Catégorie F5	13	13	10,29	10,00	1 300	1 300
Catégorie I	13	13	10,29	10,00	1 300	1 300
Catégorie OF	13	13	10,29	10,00	1 300	1 300
Catégorie W	14	13	10,29	10,00	1 300	1 300

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## État du résultat global

Période close le 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019
<b>Revenus</b>	
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés	
Dividendes	-
Intérêts aux fins des distributions	1
Distributions de revenu provenant des placements	1
Distribution de gains en capital provenant des placements	1
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>5</b>
Autres revenus	
Gain (perte) de change sur trésorerie	-
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>5</b>
<b>Charges</b>	
Frais de gestion (note 5)	-
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-
Frais de marge	-
Frais de service	-
Charge d'intérêts	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
<b>Total des charges</b>	<b>-</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>5</b>

## État du résultat global (suite)

Période close le 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :	Nombre moyen pondéré de parts :
	2019	2019	2019
Catégorie A	-	0,28	1 300
Catégorie E	1	0,28	1 300
Catégorie E3	1	0,28	1 300
Catégorie E4	1	0,28	1 300
Catégorie E5	1	0,28	1 300
Catégorie F	-	0,28	1 300
Catégorie F3	-	0,28	1 300
Catégorie F4	-	0,28	1 300
Catégorie F5	-	0,28	1 300
Catégorie I	-	0,28	1 300
Catégorie OF	-	0,28	1 300
Catégorie W	1	0,28	1 300

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A 2019	Catégorie E 2019	Catégorie E3 2019	Catégorie E4 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	13	13	13	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	1	1
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	-	1	1	1
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	13	14	14	14

	Catégorie E5 2019	Catégorie F 2019	Catégorie F3 2019	Catégorie F4 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	13	13	13	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	-	-	-
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	14	13	13	13

	Catégorie F5 2019	Catégorie I 2019	Catégorie OF 2019	Catégorie W 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	13	13	13	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	1
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	1
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	13	13	13	14

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds alpha d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	<b>Total du Fonds 2019</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	156
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu net de placement	-
Gains nets réalisés	-
Remboursement de capital	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-
Rachat de parts rachetables	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	5
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	161

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## Tableau des flux de trésorerie

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	-
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-
Commissions et autres coûts de transaction	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	-
Achat de placements et de dérivés	(150)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>(149)</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>-</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(149)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	156
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>7</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions canadiennes

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (95,9 %)</b>			
8 537	Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I) <sup>†</sup>	152 373	153 971
<b>Total des titres en portefeuille (95,9 %)</b>		<b>152 373</b>	153 971
<b>Autres actifs (passifs) nets (4,1 %)</b>			6 537
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>160 508</b>

<sup>†</sup>Le Fonds investit dans un fonds sous-jacent. Le Fonds et le fonds sous-jacent font l'objet d'une gestion commune par CI Investments Inc.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds alpha d'actions canadiennes

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 juin 2019

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	1 034 706	154	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions canadiennes

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
Commissions de courtage	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Période close le 30 juin

	Catégorie A 2019	Catégorie E 2019	Catégorie E3 2019	Catégorie E4 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 300	1 300	1 300	1 300
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 300	1 300	1 300	1 300

	Catégorie E5 2019	Catégorie F 2019	Catégorie F3 2019	Catégorie F4 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 300	1 300	1 300	1 300
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 300	1 300	1 300	1 300

	Catégorie F5 2019	Catégorie I 2019	Catégorie OF 2019	Catégorie W 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 300	1 300	1 300	1 300
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 300	1 300	1 300	1 300

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions canadiennes

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,500	0,20
Catégorie E	1,900	0,20
Catégorie E3	1,880	0,19
Catégorie E4	1,800	0,15
Catégorie E5	1,720	0,10
Catégorie F	0,900	0,20
Catégorie F3	0,880	0,19
Catégorie F4	0,800	0,15
Catégorie F5	0,720	0,10
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie OF	1,500	0,20
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	0,14

## Prêts de titres (note 6)

au 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-

## Opérations avec des parties liées (note 9)

au 30 juin (en milliers de dollars)

Placements	2019
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes (actions I)	154

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions canadiennes

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2019

Catégories	Actif net (%)
Énergie	25,4
Services financiers	19,4
Services publics	13,0
Biens de consommation de base	11,1
Placements à court terme	8,6
Services de communication	7,7
Produits industriels	6,6
Technologies de l'information	6,0
Biens de consommation discrétionnaire	1,1
Autres actifs (passifs) nets	0,7
Trésorerie et équivalents	0,4

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous.

### Risque de crédit

Au 30 juin 2019, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 juin 2019, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant les notations suivantes, comme l'indique le tableau ci-dessous.

au 30 juin 2019

Notation <sup>^*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	8,6
<b>Total</b>	<b>8,6</b>

<sup>^\*</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

\*Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Au 31 décembre 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

### Autre risque de prix

Au 31 juin 2019, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales au Canada.

Au 30 juin 2019, si les actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 14 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 décembre 2018, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

### Risque de change

Au 30 juin 2019, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 juin 2019, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2019<sup>~</sup>

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	5,7
<b>Total</b>	<b>5,7</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 décembre 2018, les actifs du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé au risque de change.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2019, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 juin 2019, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2019, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 décembre 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

### Hiérarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous résume les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	154	-	-	154
<b>Total</b>	<b>154</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>154</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2019.

# Fonds de croissance d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au	
	30 juin 2019	31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	219 519	215 791
Trésorerie	23 921	16 799
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	558	308
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	456	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	278	400
	244 732	233 298
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	112	-
Montant à payer pour le rachat de parts	406	14 434
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
	518	14 434
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>244 214</b>	<b>218 864</b>
*Placements au coût	218 795	231 473
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au		au		au	
	30 juin 2019	31 déc. 2018	30 juin 2019	31 déc. 2018	30 juin 2019	31 déc. 2018
Catégorie A	2 340	2 248	22,78	20,07	102 733	112 000
Catégorie E	8 388	7 661	32,73	28,76	256 276	266 391
Catégorie E3	1 166	1 201	10,16	8,92	114 784	134 591
Catégorie E4	163	137	10,18	8,94	16 004	15 353
Catégorie E5	120	102	10,21	8,96	11 702	11 391
Catégorie F	1 038	540	10,38	9,08	100 008	59 504
Catégorie F3	835	386	10,40	9,09	80 303	42 518
Catégorie F4	107	106	10,43	9,11	10 297	11 603
Catégorie F5	56	9	10,46	9,13	5 388	1 000
Catégorie I	186 831	18 621	40,60	35,27	4 602 041	527 965
Catégorie OF	235	257	23,42	20,53	10 051	12 512
Catégorie W	42 935	187 596	51,88	45,12	827 561	4 155 369

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds de croissance d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## États du résultat global

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019	2018
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 646	1 423
Intérêts aux fins des distributions	52	236
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	13 532	3 560
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	16 406	2 069
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>32 636</b>	<b>7 288</b>
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	25	65
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	8	9
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>33</b>	<b>74</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>32 669</b>	<b>7 362</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	129	160
Frais d'administration (note 5)	94	235
Commissions et autres coûts de transaction	257	180
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	11
Retenues d'impôts	115	33
Taxe de vente harmonisée	24	45
<b>Total des charges</b>	<b>619</b>	<b>664</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>32 050</b>	<b>6 698</b>

## États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	298	33	2,76	0,26	107 769	130 107
Catégorie E	1 042	158	4,03	0,52	259 392	306 805
Catégorie E3	162	33	1,30	0,14	124 950	225 178
Catégorie E4	20	7	1,22	0,24	15 589	30 043
Catégorie E5	15	2	1,24	0,25	11 589	6 753
Catégorie F	88	7	1,06	0,25	82 975	26 717
Catégorie F3	62	4	1,08	0,20	57 810	19 960
Catégorie F4	16	4	1,29	0,39	12 482	11 594
Catégorie F5	1	-	0,63	0,25	2 387	1 000
Catégorie I	5 527	500	2,06	1,18	2 692 744	424 158
Catégorie OF	35	3	3,10	0,39	11 612	7 366
Catégorie W	24 784	5 947	10,58	1,34	2 341 663	4 396 834

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 248	3 204	7 661	10 363	1 201	2 400	137	270
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	298	33	1 042	158	162	33	20	7
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	104	121	1 282	1 525	241	618	22	133
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(310)	(536)	(1 597)	(2 469)	(438)	(1 054)	(16)	(123)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(206)	(415)	(315)	(944)	(197)	(436)	6	10
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	92	(382)	727	(786)	(35)	(403)	26	17
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	2 340	2 822	8 388	9 577	1 166	1 997	163	287

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	102	58	540	239	386	141	106	138
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15	2	88	7	62	4	16	4
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	3	36	899	260	427	214	44	85
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(26)	(489)	(168)	(40)	(111)	(59)	(90)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	3	10	410	92	387	103	(15)	(5)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	18	12	498	99	449	107	1	(1)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	120	70	1 038	338	835	248	107	137

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	9	10	18 621	15 470	257	179	187 596	219 213
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	-	5 527	500	35	3	24 784	5 947
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	46	-	169 883	4 546	21	34	19 858	20 870
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(7 200)	(2 220)	(78)	(21)	(189 303)	(22 084)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	46	-	162 683	2 326	(57)	13	(169 445)	(1 214)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	47	-	168 210	2 826	(22)	16	(144 661)	4 733
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	56	10	186 831	18 296	235	195	42 935	223 946

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	218 864	251 685
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 050	6 698
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	192 830	28 442
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(199 530)	(28 902)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(6 700)	(460)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	25 350	6 238
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	244 214	257 923

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 050	6 698
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(13 532)	(3 560)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	21	(3)
Commissions et autres coûts de transaction	257	180
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(16 406)	(2 069)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	185 020	66 008
Achat de placements et de dérivés	(159 411)	(76 600)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(250)	(116)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>27 749</b>	<b>(9 462)</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	28 061	26 739
Montant versé au rachat de parts rachetables	(48 667)	(27 029)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>(20 606)</b>	<b>(290)</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(21)	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7 143	(9 752)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	16 799	32 599
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>23 921</b>	<b>22 850</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 281	1 274
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	52	236
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	11
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions canadiennes

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>ÉNERGIE (21,1 %)</b>			
374 642	Black Stone Minerals L.P.	8 936 879	7 604 802
297 064	Canadian Natural Resources Ltd.	12 052 674	10 489 330
99 422	Enbridge Inc.	4 998 938	4 702 661
370 722	Keyera Corp.	13 253 930	12 493 331
167 222	Kinder Morgan Canada Ltd.	2 476 871	1 951 481
330 990	Tourmaline Oil Corp.*	8 706 616	5 520 913
312 676	Vermilion Energy Inc.	10 964 609	8 895 632
		<b>61 390 517</b>	<b>51 658 150</b>
<b>SERVICES FINANCIERS (13,9 %)</b>			
81 457	Athene Holding Ltd.	4 784 266	4 593 484
57 043	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	3 694 341	3 573 744
7 533	Fairfax Financial Holdings Ltd., actions à droit de vote subalterne	4 730 058	4 841 911
156 489	Société financière IGM Inc.	5 715 624	5 851 124
43 130	Intact Corporation financière	4 163 760	5 219 593
55 805	Groupe TMX Ltée	4 441 138	5 083 836
77 187	Wells Fargo & Co.	4 948 750	4 783 312
		<b>32 477 937</b>	<b>33 947 004</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (13,1 %)</b>			
60 460	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	4 776 055	4 982 509
206 067	Empire Co. Ltd., catégorie A	6 242 118	6 796 090
45 657	George Weston Itée*	4 841 468	4 536 936
131 997	Imperial Brands PLC	4 855 378	4 053 949
45 887	Premium Brands Holdings Corp.	4 548 934	4 107 345
160 374	The North West Co., Inc.*	4 965 872	4 793 579
37 917	Walgreens Boots Alliance Inc.	2 684 579	2 714 706
		<b>32 914 404</b>	<b>31 985 114</b>
<b>SOINS DE SANTÉ (9,3 %)</b>			
20 658	Anthem Inc.	7 027 299	7 634 849
80 858	Gilead Sciences Inc.	7 245 789	7 154 057
44 421	McKesson Corp.	6 663 637	7 817 989
		<b>20 936 725</b>	<b>22 606 895</b>
<b>PRODUITS INDUSTRIELS (7,5 %)</b>			
17 142	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3 071 952	5 287 107
221 658	Finnish International Inc.	5 302 510	5 290 976
21 485	K-Bro Linen Inc.*	825 454	859 400
171 220	TFI International Inc.	4 886 630	6 785 449
		<b>14 086 546</b>	<b>18 222 932</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (7,3 %)</b>			
124 584	Dollarama inc.	4 752 463	5 739 585
128 602	Great Canadian Gaming Corp.	3 738 446	5 709 929
98 630	Magna International Inc., catégorie A	7 442 669	6 426 731
		<b>15 933 578</b>	<b>17 876 245</b>
<b>SERVICES PUBLICS (6,7 %)</b>			
73 945	Emera Inc.*	3 739 891	3 956 797
47 885	Fortis Inc.	2 403 744	2 476 133
434 815	Hydro One Inc.	9 343 488	9 931 175
		<b>15 487 123</b>	<b>16 364 105</b>
<b>MATÉRIAUX (5,9 %)</b>			
76 526	CCL Industries Inc., catégorie B	4 104 806	4 914 500
40 690	Franco-Nevada Corp.	3 818 466	4 522 694
71 402	Nutrien Ltd.	4 820 951	5 001 710
		<b>12 744 223</b>	<b>14 438 904</b>

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>SERVICES DE COMMUNICATION (3,3 %)</b>			
106 790	Verizon Communications Inc.	8 275 409	7 989 776
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (0,9 %)</b>			
198 411	Sylogist Ltd.*	2 380 932	2 224 187
<b>IMMOBILIER (0,9 %)</b>			
11 777	Morguard Corp.	2 296 868	2 205 832
<b>Commissions et autres coûts de transaction</b>			
		(128 904)	
<b>Total des titres en portefeuille (89,9 %)</b>		<b>218 795 358</b>	219 519 144
<b>Autres actifs (passifs) nets (10,1 %)</b>			24 695 258
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>244 214 402</b>

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de croissance d'actions canadiennes

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	256	178
Paiements indirects <sup>†</sup>	76	14

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	112 000	140 243	266 391	318 505	134 591	237 825	15 353	26 757
Parts rachetables émises contre trésorerie	4 747	5 374	40 414	47 644	24 341	61 437	2 313	13 103
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(14 014)	(23 764)	(50 529)	(76 618)	(44 148)	(104 638)	(1 662)	(11 894)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	102 733	121 853	256 276	289 531	114 784	194 624	16 004	27 966

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	11 391	5 777	59 504	23 551	42 518	13 871	11 603	13 523
Parts rachetables émises contre trésorerie	318	3 629	88 543	25 351	41 768	20 834	4 408	8 424
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(7)	(2 642)	(48 039)	(16 401)	(3 983)	(10 831)	(5 714)	(8 770)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	11 702	6 764	100 008	32 501	80 303	23 874	10 297	13 177

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 000	1 000	527 965	396 858	12 512	7 723	4 155 369	4 385 428
Parts rachetables émises contre trésorerie	4 394	-	4 253 819	116 414	919	1 469	408 524	418 528
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(6)	-	(179 743)	(56 941)	(3 380)	(928)	(3 736 332)	(443 238)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	5 388	1 000	4 602 041	456 331	10 051	8 264	827 561	4 360 718

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions canadiennes

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,500	0,20
Catégorie E	1,900	0,20
Catégorie E3	1,880	0,19
Catégorie E4	1,800	0,15
Catégorie E5	1,720	0,10
Catégorie F	0,900	0,20
Catégorie F3	0,880	0,19
Catégorie F4	0,800	0,15
Catégorie F5	0,720	0,10
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie OF	1,500	0,20
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	0,14

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	10 456	7 193
Garanties (hors trésorerie)	10 665	7 337

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	9	11
Charges	(1)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	8	9
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>11,1</b>	<b>18,2</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions canadiennes

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 juin 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Produits industriels	22,8
Énergie	18,5
Services financiers	14,3
Biens de consommation discrétionnaire	13,2
Biens de consommation de base	10,8
Technologies de l'information	8,7
Matériaux	7,0
Services publics	2,1
Autres actifs (passifs) nets	1,4
Soins de santé	1,2

Pour les détails ayant trait au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 décembre 2018, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds de sociétés de petites capitalisations d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	311 710	278 032
Trésorerie	978	3 103
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1 171	1 149
Intérêts à recevoir	95	93
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	825	945
	314 779	283 322
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	617	220
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
	617	220
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>314 162</b>	<b>283 102</b>
*Placements au coût	316 916	302 239
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
	Catégorie A	2 200	2 132	16,75	15,55	131 369
Catégorie E	99 100	90 048	19,03	17,62	5 208 777	5 110 777
Catégorie E3	28 662	23 516	9,50	8,80	3 016 598	2 673 160
Catégorie E4	4 498	3 944	9,53	8,82	471 955	447 281
Catégorie E5	2 477	1 925	9,56	8,84	259 053	217 699
Catégorie F	5 194	3 422	9,72	8,95	534 555	382 323
Catégorie F3	2 281	1 318	9,73	8,96	234 445	147 067
Catégorie F4	324	239	9,76	8,98	33 206	26 611
Catégorie F5	119	9	9,79	9,00	12 163	1 000
Catégorie I	113 112	97 889	25,16	23,03	4 495 833	4 249 619
Catégorie OF	100	122	18,24	16,85	5 472	7 242
Catégorie W	56 095	58 538	49,87	45,70	1 124 886	1 281 051

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de sociétés de petites capitalisations d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## États du résultat global

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019	2018
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	4 628	4 261
Intérêts aux fins des distributions	224	159
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	2 145	4 210
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	19 001	(15 624)
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>25 998</b>	<b>(6 994)</b>
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	-	-
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	24	37
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>24</b>	<b>37</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>26 022</b>	<b>(6 957)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 274	1 248
Frais d'administration (note 5)	172	178
Commissions et autres coûts de transaction	81	120
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	1	9
Taxe de vente harmonisée	163	160
<b>Total des charges</b>	<b>1 691</b>	<b>1 715</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>24 331</b>	<b>(8 672)</b>

## États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	163	(133)	1,20	(0,83)	134 472	160 945
Catégorie E	7 231	(3 902)	1,39	(0,79)	5 172 669	4 968 178
Catégorie E3	1 896	(883)	0,66	(0,36)	2 847 565	2 389 547
Catégorie E4	317	(129)	0,69	(0,33)	460 174	391 315
Catégorie E5	166	(51)	0,66	(0,32)	250 593	157 909
Catégorie F	296	(37)	0,64	(0,18)	458 151	204 470
Catégorie F3	113	(17)	0,61	(0,18)	183 002	97 083
Catégorie F4	21	(3)	0,67	(0,14)	31 263	17 285
Catégorie F5	-	-	0,08	(0,33)	4 432	1 000
Catégorie I	9 104	(2 188)	2,08	(0,60)	4 378 503	3 654 510
Catégorie OF	10	(3)	1,55	(0,70)	6 378	4 493
Catégorie W	5 014	(1 326)	4,40	(1,40)	1 139 961	955 750

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de sociétés de petites capitalisations d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 132	3 151	90 048	102 018	23 516	23 276	3 944	3 366
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	163	(133)	7 231	(3 902)	1 896	(883)	317	(129)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	189	196	15 024	19 677	6 618	7 906	1 182	1 976
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(284)	(538)	(13 203)	(18 289)	(3 368)	(5 463)	(945)	(1 098)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(95)	(342)	1 821	1 388	3 250	2 443	237	878
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	68	(475)	9 052	(2 514)	5 146	1 560	554	749
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	2 200	2 676	99 100	99 504	28 662	24 836	4 498	4 115

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 925	1 406	3 422	1 441	1 318	748	239	133
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	166	(51)	296	(37)	113	(17)	21	(3)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	839	675	2 930	2 251	1 102	737	107	153
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(453)	(382)	(1 454)	(934)	(252)	(238)	(43)	(64)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	386	293	1 476	1 317	850	499	64	89
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	552	242	1 772	1 280	963	482	85	86
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	2 477	1 648	5 194	2 721	2 281	1 230	324	219

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	9	10	97 889	87 819	122	95	58 538	47 748
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	9 104	(2 188)	10	(3)	5 014	(1 326)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	110	-	16 474	22 732	7	7	6 471	8 089
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(10 355)	(8 036)	(39)	(12)	(13 928)	(5 001)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	110	-	6 119	14 696	(32)	(5)	(7 457)	3 088
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	110	-	15 223	12 508	(22)	(8)	(2 443)	1 762
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	119	10	113 112	100 327	100	87	56 095	49 510

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de sociétés de petites capitalisations d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	283 102	271 211
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 331	(8 672)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	51 053	64 399
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(44 324)	(40 055)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	6 729	24 344
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	31 060	15 672
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	314 162	286 883

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de sociétés de petites capitalisations d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 331	(8 672)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(2 145)	(4 210)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	81	120
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(19 001)	15 624
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	52 119	68 037
Achat de placements et de dérivés	(64 732)	(96 012)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(22)	(34)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2)	17
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>(9 371)</b>	<b>(25 130)</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	36 440	57 799
Montant versé au rachat de parts rachetables	(29 194)	(33 450)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>7 246</b>	<b>24 349</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 125)	(781)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 103	1 153
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>978</b>	<b>372</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 606	4 220
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	222	176
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de sociétés de petites capitalisations d'actions canadiennes

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>ÉNERGIE (26,1 %)</b>				<b>SERVICES DE COMMUNICATION (1,3 %)</b>			
941 758	AltaGas Ltd.*	23 383 325	18 656 226	22 000	Axcent Inc.	268 386	-
994 590	ARC Resources Ltd.	11 751 143	6 375 322	181 964	Cineplex inc.	7 493 333	4 183 352
12 700	Beamscope Canada Inc.	132 393	-	8 200	Telescene Film Group Inc., catégorie B	41 870	-
200 280	Gibson Energy Inc.	4 061 528	4 676 538			<b>7 803 589</b>	<b>4 183 352</b>
880 867	Mullen Group Ltd.	11 849 606	8 368 236	<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (0,0 %)</b>			
433 135	Corporation Pétroles Parkland	12 192 691	17 996 759	25 900	IDS Intelligent Detection Systems Inc.	202 291	-
199 042	Pason Systems Inc.	3 030 185	3 777 817	119 500	NHC Communications Inc.	171 749	19
751 570	Peyto Exploration & Development Corp.	8 978 305	2 946 154	9 600	Q-Media Services Corp.	28 788	-
1 482 400	Secure Energy Services Inc.	13 314 938	10 584 336			<b>402 828</b>	<b>19</b>
474 140	ShawCor Ltd.	9 820 997	8 686 245	<b>PLACEMENTS À COURT TERME (8,5 %)</b>			
		<b>98 515 111</b>	<b>82 067 633</b>	600 000	Bons du Trésor canadien, 1,65539 %, 03/10/2019	597 372	597 372
<b>SERVICES FINANCIERS (21,2 %)</b>				5 200 000	Bons du Trésor canadien, 1,66595 %, 25/07/2019	5 167 847	5 167 847
613 125	Banque canadienne de l'Ouest*	16 467 673	18 314 044	21 000 000	Bons du Trésor canadien, 1,68101 %, 19/09/2019	20 851 940	20 851 940
17 575	E-L Financial Corp., Ltd.	11 132 498	13 093 375			<b>26 617 159</b>	<b>26 617 159</b>
1 136 010	Element Fleet Management Corp.*	6 926 155	10 860 256	<b>Commissions et autres coûts de transaction</b>			
354 430	iA Société financière inc.	15 943 036	18 905 296			(405 018)	
147 370	Société financière IGM Inc.	4 983 926	5 510 164	<b>Total des titres en portefeuille (99,2 %)</b>			
15 166	Mount Real Corp.	84 846	-			<b>316 915 736</b>	<b>311 709 912</b>
11 800	Queensway Financial Holdings Inc.	50 121	-	<b>Autres actifs (passifs) nets (0,8 %)</b>			
		<b>55 588 255</b>	<b>66 683 135</b>				<b>2 452 447</b>
<b>SERVICES PUBLICS (13,2 %)</b>				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			
608 345	Algonquin Power & Utilities Corp.*	7 373 974	9 654 435				<b>314 162 359</b>
395 265	ATCO Ltd., catégorie I	15 243 923	17 446 997				
1 067 330	Supérieur Plus Corp.	12 406 000	14 259 529				
		<b>35 023 897</b>	<b>41 360 961</b>				
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (9,3 %)</b>							
785 720	Aritzia Inc.	12 254 163	13 184 382				
207 000	Hip Interactive Corp.	529 139	21				
13 100	ITI Education Corp.	57 698	-				
557 825	Meubles Léon Itée*	8 541 569	8 423 158				
156 355	Linamar Corp.	9 298 556	7 642 632				
		<b>30 681 125</b>	<b>29 250 193</b>				
<b>PRODUITS INDUSTRIELS (8,3 %)</b>							
16 600	AimGlobal Technologies Co., Inc.	278 267	-				
152 680	Quincaillerie Richelieu Ltée	2 594 189	3 369 648				
247 420	Groupe SNC-Lavalin inc.*	12 433 948	6 551 682				
302 840	Stantec Inc.	9 797 365	9 518 261				
54 450	Industries Toromont Ltée	1 945 032	3 379 712				
17 300	US Ecology Canada Holdings Inc.	29 428	-				
143 880	Westshore Terminals Investment Corp.*	2 934 107	3 162 482				
		<b>30 012 336</b>	<b>25 981 785</b>				
<b>MATÉRIAUX (3,9 %)</b>							
136 855	Labrador Iron Ore Royalty Corp.	2 078 823	4 792 662				
580 785	Major Drilling Group International Inc.	4 406 440	2 456 721				
115 660	Winpak Ltd.	4 778 248	4 996 512				
		<b>11 263 511</b>	<b>12 245 895</b>				
<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (3,1 %)</b>							
292 390	Empire Co. Ltd., catégorie A	7 034 666	9 643 022				
<b>IMMOBILIER (2,5 %)</b>							
630 859	Fonds de placement immobilier Cominar	7 945 719	7 892 046				
<b>SOINS DE SANTÉ (1,8 %)</b>							
749 315	Thérapeutique Knight Inc.	6 432 558	5 784 712				

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de sociétés de petites capitalisations d'actions canadiennes

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	81	119
Paiements indirects <sup>†</sup>	12	28

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	137 061	171 470	5 110 777	4 928 438	2 673 160	2 252 876	447 281	325 495
Parts rachetables émises contre trésorerie	11 357	11 143	795 998	995 705	699 567	801 532	124 187	199 109
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(17 049)	(30 731)	(697 998)	(924 290)	(356 129)	(554 584)	(99 513)	(111 088)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	131 369	151 882	5 208 777	4 999 853	3 016 598	2 499 824	471 955	413 516

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	217 699	135 776	382 323	138 481	147 067	71 854	26 611	12 731
Parts rachetables émises contre trésorerie	88 566	67 906	302 636	226 128	113 606	74 194	10 967	15 314
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(47 212)	(38 371)	(150 404)	(94 087)	(26 228)	(23 837)	(4 372)	(6 285)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	259 053	165 311	534 555	270 522	234 445	122 211	33 206	21 760

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 000	1 000	4 249 619	3 322 250	7 242	4 835	1 281 051	908 901
Parts rachetables émises contre trésorerie	11 190	-	663 586	896 003	372	371	131 899	160 161
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(27)	-	(417 372)	(316 228)	(2 142)	(625)	(288 064)	(99 128)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	12 163	1 000	4 495 833	3 902 025	5 472	4 581	1 124 886	969 934

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de sociétés de petites capitalisations d'actions canadiennes

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,500	0,20
Catégorie E	1,900	0,20
Catégorie E3	1,880	0,19
Catégorie E4	1,800	0,15
Catégorie E5	1,720	0,10
Catégorie F	0,900	0,20
Catégorie F3	0,880	0,19
Catégorie F4	0,800	0,15
Catégorie F5	0,720	0,10
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie OF	1,500	0,20
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	0,14

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	45 534	29 846
Garanties (hors trésorerie)	46 444	30 442

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	28	44
Charges	(4)	(7)
Revenu tiré des prêts de titres	24	37
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>14,3</b>	<b>15,9</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds de sociétés de petites capitalisations d'actions canadiennes

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 juin 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Énergie	21,6
Services financiers	19,7
Services publics	14,4
Placements à court terme	10,5
Produits industriels	9,6
Biens de consommation discrétionnaire	9,4
Biens de consommation de base	4,2
Immobilier	2,7
Matériaux	2,1
Services de communication	2,0
Soins de santé	2,0
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Technologies de l'information	0,0

Pour les détails ayant trait au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 décembre 2018, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	543 661	513 432
Trésorerie	51 572	62 594
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2 647	-
Swaps, options sur swaps et options	176	361
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	726	451
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	935	1 238
	599 717	578 076
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	3 407
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1 677	503
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
	1 677	3 910
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>598 040</b>	<b>574 166</b>
*Placements au coût	456 792	491 645
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
	Catégorie A	8 044	7 632	14,00	12,20	574 628
Catégorie E	161 202	141 375	16,84	14,63	9 574 019	9 662 088
Catégorie E3	37 518	29 680	10,87	9,45	3 450 025	3 141 362
Catégorie E4	5 231	4 181	10,91	9,47	479 660	441 525
Catégorie E5	3 389	2 675	10,95	9,50	309 485	281 614
Catégorie F	7 965	5 052	11,12	9,61	716 166	525 527
Catégorie F3	3 045	1 762	11,13	9,62	273 513	183 096
Catégorie F4	523	358	11,16	9,64	46 836	37 169
Catégorie F5	129	10	11,20	9,66	11 512	1 000
Catégorie I	259 992	234 845	22,36	19,21	11 629 190	12 227 240
Catégorie OF	2 310	2 209	14,84	12,87	155 680	171 684
Catégorie W	108 692	144 387	89,98	77,39	1 208 003	1 865 704

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## États du résultat global

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019	2018
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 464	5 732
Intérêts aux fins des distributions	504	361
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	12 069	24 854
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	70 976	(19 503)
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>89 013</b>	<b>11 444</b>
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	44	(63)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	9	13
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>53</b>	<b>(50)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>89 066</b>	<b>11 394</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 996	1 996
Frais d'administration (note 5)	287	314
Commissions et autres coûts de transaction	268	348
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	174	191
Taxe de vente harmonisée	255	255
<b>Total des charges</b>	<b>2 980</b>	<b>3 104</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>86 086</b>	<b>8 290</b>

## États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	1 102	29	1,82	0,03	604 562	749 204
Catégorie E	21 376	1 125	2,21	0,12	9 674 838	9 633 650
Catégorie E3	4 658	222	1,41	0,08	3 313 005	2 954 224
Catégorie E4	622	50	1,43	0,12	437 698	413 634
Catégorie E5	449	31	1,41	0,14	318 841	219 564
Catégorie F	883	54	1,43	0,17	617 573	297 356
Catégorie F3	315	25	1,42	0,18	223 399	138 699
Catégorie F4	63	6	1,44	0,24	43 596	20 705
Catégorie F5	4	-	0,87	0,15	4 419	1 000
Catégorie I	37 894	4 738	3,19	0,41	11 883 455	11 487 935
Catégorie OF	329	22	2,01	0,13	163 711	147 539
Catégorie W	18 391	1 988	13,84	1,56	1 330 123	1 272 334

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	7 632	11 031	141 375	158 829	29 680	30 175	4 181	3 843
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 102	29	21 376	1 125	4 658	222	622	50
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	272	364	18 224	22 787	7 756	8 695	1 585	1 984
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(962)	(1 798)	(19 773)	(26 734)	(4 576)	(7 316)	(1 157)	(1 351)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(690)	(1 434)	(1 549)	(3 947)	3 180	1 379	428	633
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	412	(1 405)	19 827	(2 822)	7 838	1 601	1 050	683
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	8 044	9 626	161 202	156 007	37 518	31 776	5 231	4 526

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 675	2 014	5 052	2 375	1 762	1 180	358	134
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	449	31	883	54	315	25	63	6
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	928	1 010	4 148	2 742	1 559	878	155	297
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(663)	(570)	(2 118)	(1 282)	(591)	(590)	(53)	(126)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	265	440	2 030	1 460	968	288	102	171
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	714	471	2 913	1 514	1 283	313	165	177
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	3 389	2 485	7 965	3 889	3 045	1 493	523	311

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	10	11	234 845	236 637	2 209	2 089	144 387	106 553
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4	-	37 894	4 738	329	22	18 391	1 988
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	115	-	17 338	23 321	55	140	10 297	11 862
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(30 085)	(19 024)	(283)	(91)	(64 383)	(13 112)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	115	-	(12 747)	4 297	(228)	49	(54 086)	(1 250)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	119	-	25 147	9 035	101	71	(35 695)	738
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	129	11	259 992	245 672	2 310	2 160	108 692	107 291

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	574 166	554 871
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	86 086	8 290
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	62 432	74 080
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(124 644)	(71 994)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(62 212)	2 086
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	23 874	10 376
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	598 040	565 247

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions canadiennes

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	86 086	8 290
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(12 069)	(24 854)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	7	1
Commissions et autres coûts de transaction	268	348
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(70 976)	19 503
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	253 161	198 018
Achat de placements et de dérivés	(206 482)	(180 897)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(275)	121
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>49 720</b>	<b>20 530</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	41 564	64 844
Montant versé au rachat de parts rachetables	(102 299)	(62 816)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>(60 735)</b>	<b>2 028</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(7)	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(11 015)	22 558
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	62 594	32 848
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>51 572</b>	<b>55 405</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 015	5 663
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	504	361
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions canadiennes

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>SERVICES FINANCIERS (29,2 %)</b>			
341 374	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	17 329 441	21 387 081
282 623	Banque canadienne de l'Ouest	8 372 806	8 441 949
126 166	Intact Corporation financière	14 304 891	15 268 609
158 300	Onex Corp.	12 504 496	12 504 117
194 347	Banque Royale du Canada	12 748 295	20 225 692
72 923	S&P Global Inc.	16 309 491	21 753 991
207 132	Financière Sun Life inc.	9 982 035	11 232 768
244 804	La Banque de Nouvelle-Écosse	14 760 519	17 219 513
150 489	Thomson Reuters Corp.*	7 698 124	12 713 311
180 583	Groupe TMX Ltée	12 299 779	16 451 111
235 833	La Banque Toronto-Dominion	12 911 229	18 045 941
		<b>139 221 106</b>	<b>175 244 083</b>
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (16,6 %)</b>			
8 711	Alphabet Inc., catégorie A	14 425 192	12 352 533
42 899	Apple Inc.	8 910 400	11 119 279
122 562	CGI Inc.	5 186 411	12 339 542
8 234	Constellation Software Inc.	9 905 819	10 162 814
102 200	Fiserv Inc.*	11 962 248	12 200 987
85 043	KLA-Tencor Corp.*	12 066 531	13 164 241
106 119	Microsoft Corp.	10 059 633	18 616 930
173 029	Open Text Corp.	8 360 503	9 350 487
		<b>80 876 737</b>	<b>99 306 813</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (9,3 %)</b>			
6 201	Booking Holdings Inc.	14 262 016	15 224 239
358 980	Dollarama inc.*	14 374 349	16 538 209
175 000	Magna International Inc., catégorie A	10 981 273	11 403 000
136 000	Restaurant Brands International Inc.*	11 980 886	12 385 520
		<b>51 598 524</b>	<b>55 550 968</b>
<b>SOINS DE SANTÉ (7,7 %)</b>			
198 300	Gilead Sciences Inc.	18 713 577	17 544 950
35 570	Humana Inc.	11 357 442	12 358 361
70 960	Laboratory Corp. of America Holdings	13 622 706	16 067 502
		<b>43 693 725</b>	<b>45 970 813</b>
<b>PRODUITS INDUSTRIELS (7,1 %)</b>			
307 164	CAE Inc.	7 534 178	10 815 244
77 725	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4 954 112	9 420 270
32 172	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	6 799 758	9 922 810
193 609	Industries Toromont Ltée	10 890 902	12 017 311
		<b>30 178 950</b>	<b>42 175 635</b>
<b>MATÉRIAUX (6,3 %)</b>			
174 853	CCL Industries Inc., catégorie B	4 265 740	11 229 060
56 571	Franco-Nevada Corp.	5 620 171	6 287 867
1 171 883	Lundin Mining Corp.	7 095 461	8 449 276
295 953	Pan American Silver Corp.*	4 967 481	5 010 484
202 342	Wheaton Precious Metals Corp.	5 393 124	6 408 171
		<b>27 341 977</b>	<b>37 384 858</b>
<b>ÉNERGIE (5,8 %)</b>			
707 164	Cenovus Energy Inc.	9 088 296	8 167 744
177 484	Enbridge Inc.	8 463 886	8 394 993
152 928	Pembina Pipeline Corp.	7 332 162	7 455 240
256 930	Suncor Énergie Inc.	9 548 921	10 495 590
		<b>34 433 265</b>	<b>34 513 567</b>

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>IMMOBILIER (3,1 %)</b>			
485 049	Brookfield Property Partners L.P.	11 894 455	12 000 112
657 046	Tricon Capital Group Inc.	7 063 204	6 570 460
		<b>18 957 659</b>	<b>18 570 572</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (2,9 %)</b>			
213 808	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	13 251 072	17 619 917
<b>SERVICES DE COMMUNICATION (2,9 %)</b>			
169 962	BCE Inc.	10 257 554	10 126 336
148 684	TELUS Corp.	7 316 416	7 197 792
		<b>17 573 970</b>	<b>17 324 128</b>
<b>Commissions et autres coûts de transaction</b>		<b>(335 393)</b>	
<b>Total des titres en portefeuille avant les dérivés (90,9 %)</b>		<b>456 791 592</b>	<b>543 661 354</b>
<b>Contrats de change à terme (0,4 %) (voir Annexe A)</b>			<b>2 647 319</b>
<b>Contrats d'options position acheteur (0,0 %) (voir Annexe B)</b>		<b>585 181</b>	<b>176 361</b>
<b>Total des titres en portefeuille (91,3 %)</b>		<b>457 376 773</b>	<b>546 485 034</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (8,7 %)</b>			<b>51 555 092</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>598 040 126</b>

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de valeur d'actions canadiennes

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

## Annexe A

### Contrats de change à terme (0,4 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	23-sept.-2019	1,32	(2 911 762) \$ américains	3 833 583 \$ canadiens	26 362
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,33	(447 335) \$ américains	594 631 \$ canadiens	9 166
1	Banque de Montréal	A-1	21-août-2019	1,34	(5 104 489) \$ américains	6 822 660 \$ canadiens	144 933
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23-sept.-2019	1,33	(3 648 923) \$ américains	4 840 916 \$ canadiens	69 656
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,33	(473 619) \$ américains	628 762 \$ canadiens	8 899
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-août-2019	1,34	(6 046 919) \$ américains	8 081 708 \$ canadiens	171 089
1	Citigroup Inc.	A-2	21-août-2019	1,34	(9 235 575) \$ américains	12 407 210 \$ canadiens	324 978
1	Citigroup Inc.	A-2	24-juill.-2019	1,33	(449 648) \$ américains	597 710 \$ canadiens	9 218
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	1,33	(4 621 678) \$ américains	6 127 235 \$ canadiens	84 041
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-août-2019	1,34	(9 188 080) \$ américains	12 350 020 \$ canadiens	329 902
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-août-2019	1,35	(9 235 575) \$ américains	12 434 040 \$ canadiens	351 726
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(2 773 007) \$ américains	3 701 354 \$ canadiens	75 316
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(2 986 393) \$ américains	3 961 959 \$ canadiens	57 009
1	Morgan Stanley	A-2	21-août-2019	1,34	(6 157 050) \$ américains	8 269 596 \$ canadiens	214 780
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,33	(642 354) \$ américains	853 662 \$ canadiens	12 960
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(764 401) \$ américains	1 016 179 \$ canadiens	15 743
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,33	(819 895) \$ américains	1 087 543 \$ canadiens	14 975
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,35	(8 119 097) \$ américains	10 933 176 \$ canadiens	311 473
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	1,32	(3 437 238) \$ américains	4 523 498 \$ canadiens	29 210
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	1,33	(3 670 557) \$ américains	4 867 765 \$ canadiens	68 225
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(362 446) \$ américains	488 555 \$ canadiens	14 182
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	1,32	(2 752 918) \$ américains	3 643 969 \$ canadiens	44 347
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(511 571) \$ américains	678 995 \$ canadiens	9 461
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-août-2019	1,34	(7 114 471) \$ américains	9 557 012 \$ canadiens	249 668
<b>Valeur totale des contrats de change à terme</b>							<b>2 647 319</b>

## Annexe B

### Contrats d'options position acheteur (0,0 %)

Contrats	Élément sous-jacent	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
1 151	Option d'achat sur Gilead Sciences Inc. – 80	17-janv.-2020	80,00	\$ américains	585 181	176 361
<b>Valeur totale des contrats d'options position acheteur</b>					<b>585 181</b>	<b>176 361</b>

<sup>‡</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.



# Fonds de valeur d'actions canadiennes

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

au 30 juin 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2 647	-	-	2 647
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	2 647	-	-	2 647
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-

au 31 décembre 2018

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 407)	-	-	(3 407)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(3 407)	-	-	(3 407)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions canadiennes

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	267	293
Paiements indirects <sup>†</sup>	44	54

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	625 602	805 564	9 662 088	9 726 705	3 141 362	2 862 996	441 525	364 225
Parts rachetables émises contre trésorerie	20 471	26 853	1 140 419	1 403 204	746 344	829 639	149 398	190 972
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(71 445)	(132 514)	(1 228 488)	(1 644 866)	(437 681)	(700 206)	(111 263)	(129 652)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	574 628	699 903	9 574 019	9 485 043	3 450 025	2 992 429	479 660	425 545

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	281 614	190 661	525 527	223 685	183 096	111 194	37 169	12 659
Parts rachetables émises contre trésorerie	89 689	96 979	390 096	258 645	146 261	82 833	14 585	27 848
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(61 818)	(54 508)	(199 457)	(120 625)	(55 844)	(55 178)	(4 918)	(11 659)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	309 485	233 132	716 166	361 705	273 513	138 849	46 836	28 848

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 000	1 000	12 227 240	11 302 481	171 684	146 103	1 865 704	1 260 634
Parts rachetables émises contre trésorerie	10 512	-	825 560	1 116 931	3 824	9 883	122 924	140 876
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	(1 423 610)	(904 951)	(19 828)	(6 373)	(780 625)	(154 523)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	11 512	1 000	11 629 190	11 514 461	155 680	149 613	1 208 003	1 246 987

<sup>†</sup>Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions canadiennes

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,500	0,20
Catégorie E	1,900	0,20
Catégorie E3	1,880	0,19
Catégorie E4	1,800	0,15
Catégorie E5	1,720	0,10
Catégorie F	0,900	0,20
Catégorie F3	0,880	0,19
Catégorie F4	0,800	0,15
Catégorie F5	0,720	0,10
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie OF	1,500	0,20
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	0,14

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	32 714	40 659
Garanties (hors trésorerie)	33 368	41 472

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	10	15
Charges	(1)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	9	13
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>10,0</b>	<b>13,3</b>

## Opérations avec des parties liées (note 9)

au 30 juin (en milliers de dollars)

Placements	2018
CI Financial Corp.	13 634

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions canadiennes

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 juin 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	27,6
Technologies de l'information	14,1
Produits industriels	11,9
Autres actifs (passifs) nets	11,1
Matériaux	8,6
Soins de santé	7,7
Biens de consommation discrétionnaire	6,6
Biens de consommation de base	4,4
Immobilier	4,2
Énergie	2,9
Services publics	1,4
Contrats d'option	0,1
Contrats de change à terme	(0,6)

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 décembre 2018, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

### Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	543 661	-	-	543 661
Contrats de change à terme (montant net)	-	2 647	-	2 647
Options	176	-	-	176
<b>Total</b>	<b>543 837</b>	<b>2 647</b>	<b>-</b>	<b>546 484</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	504 598	8 834	-	513 432
Contrats de change à terme (montant net)	-	(3 407)	-	(3 407)
Options	361	-	-	361
<b>Total</b>	<b>504 959</b>	<b>5 427</b>	<b>-</b>	<b>510 386</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2019 et de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions américaines

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	674 050	564 669
Trésorerie	12 849	14 596
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	8 498	18
Swaps, options sur swaps et options	-	16 607
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	105	196
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	411	751
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2 732	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	698 645	596 837
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	17 336
Swaps, options sur swaps et options	-	5 325
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2 049	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
	2 049	22 661
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>696 596</b>	<b>574 176</b>
*Placements au coût	613 421	588 089
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au	au	au	au	au	au
	30 juin 2019	31 déc. 2018	30 juin 2019	31 déc. 2018	30 juin 2019	31 déc. 2018
Catégorie A	14	12	10,96	9,46	1 250	1 250
Catégorie E	13	12	11,01	9,47	1 250	1 250
Catégorie E3	13	12	11,01	9,47	1 250	1 250
Catégorie E4	14	12	11,02	9,47	1 250	1 250
Catégorie E5	14	12	11,03	9,47	1 250	1 250
Catégorie F	14	12	11,09	9,48	1 250	1 250
Catégorie F3	14	12	11,09	9,48	1 250	1 250
Catégorie F4	14	12	11,10	9,49	1 250	1 250
Catégorie F5	14	12	11,11	9,49	1 250	1 250
Catégorie I	696 444	574 045	11,17	9,49	62 370 553	60 468 595
Catégorie OF	14	12	11,04	9,47	1 250	1 250
Catégorie W	14	11	11,17	9,50	1 250	1 250

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions américaines

États financiers (non audité)

## État du résultat global

Période close le 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019
<b>Revenus</b>	
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés	
Dividendes	4 854
Intérêts aux fins des distributions	187
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(5 620)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	106 982
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>106 403</b>
Autres revenus	
Gain (perte) de change sur trésorerie	(602)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	135
Rabais sur frais	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(467)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>105 936</b>
<b>Charges</b>	
Frais de gestion (note 5)	1
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction	93
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-
Frais de marge	-
Frais de service	-
Charge d'intérêts	-
Retenues d'impôts	707
Taxe de vente harmonisée	-
<b>Total des charges</b>	<b>801</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>105 135</b>

## État du résultat global (suite)

Période close le 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie : 2019	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2019	Nombre moyen pondéré de parts : 2019
Catégorie A	2	1,50	1 250
Catégorie E	1	1,42	1 313
Catégorie E3	1	1,54	1 250
Catégorie E4	2	1,55	1 250
Catégorie E5	2	1,55	1 250
Catégorie F	2	1,61	1 250
Catégorie F3	2	1,61	1 250
Catégorie F4	2	1,61	1 250
Catégorie F5	2	1,62	1 250
Catégorie I	105 114	1,67	62 930 418
Catégorie OF	2	1,56	1 250
Catégorie W	3	1,66	1 250

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions américaines

États financiers (non audité)

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A 2019	Catégorie E 2019	Catégorie E3 2019	Catégorie E4 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	12	12	12	12
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	1	1	2
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2	1	1	2
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	14	13	13	14

	Catégorie E5 2019	Catégorie F 2019	Catégorie F3 2019	Catégorie F4 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	12	12	12	12
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	2	2	2
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2	2	2	2
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	14	14	14	14

	Catégorie F5 2019	Catégorie I 2019	Catégorie OF 2019	Catégorie W 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	12	574 045	12	11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	105 114	2	3
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	622 127	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(604 842)	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	17 285	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2	122 399	2	3
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	14	696 444	14	14

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions américaines

États financiers (non audité)

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	<b>Total du Fonds 2019</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	574 176
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	105 135
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu net de placement	-
Gains nets réalisés	-
Remboursement de capital	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	622 127
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-
Rachat de parts rachetables	(604 842)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	17 285
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	122 420
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	696 596

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds alpha d'actions américaines

États financiers (non audité)

## Tableau des flux de trésorerie

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	105 135
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	5 620
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	455
Commissions et autres coûts de transaction	93
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(106 982)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	151 855
Achat de placements et de dérivés	(175 182)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	91
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	340
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>(18 575)</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	622 126
Montant versé au rachat de parts rachetables	(604 843)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>17 283</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(455)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 292)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	14 596
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>12 849</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 493
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	187
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions américaines

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (33,0 %)</b>			
4 479	Alphabet Inc., catégorie A	6 402 416	6 351 394
19 575	Alphabet Inc., catégorie C	27 538 263	27 709 652
131 364	Amphenol Corp., catégorie A	16 223 333	16 505 012
41 947	Apple Inc.	11 828 931	10 872 524
467 380	Applied Materials Inc.	22 044 267	27 488 621
51 687	ASML Holding N.V. (USD)*	12 818 242	14 074 671
595 241	Corning Inc.*	25 407 856	25 903 768
47 770	Facebook Inc.	9 458 868	12 074 032
71 703	Lyft Inc.*	7 348 881	6 170 332
223 725	Microsoft Corp.	31 246 747	39 249 075
50 247	Salesforce.com Inc.	9 846 203	9 984 386
145 392	Visa Inc., catégorie A*	26 413 743	33 044 935
		<b>206 577 750</b>	<b>229 428 402</b>
<b>SOINS DE SANTÉ (20,6 %)</b>			
76 157	Alexion Pharmaceuticals Inc.	12 049 609	13 063 351
140 192	Allergan PLC	28 670 061	30 739 463
340 891	Boston Scientific Corp.	16 484 708	19 187 647
161 132	Elanco Animal Health Inc.	6 648 393	7 132 442
259 340	Gilead Sciences Inc.	23 282 807	22 945 573
226 133	Merck & Co., Inc.	22 479 408	24 831 719
80 847	UnitedHealth Group Inc.	27 927 400	25 835 169
		<b>137 542 386</b>	<b>143 735 364</b>
<b>SERVICES FINANCIERS (11,8 %)</b>			
179 544	Charles Schwab Corp.	11 008 111	9 449 932
63 361	CME Group Inc.*	15 041 507	16 106 816
109 088	First Republic Bank	13 264 081	13 950 475
195 539	JPMorgan Chase & Co.	27 804 523	28 629 579
46 213	S&P Global Inc.	11 147 181	13 786 010
		<b>78 265 403</b>	<b>81 922 812</b>
<b>PRODUITS INDUSTRIELS (8,1 %)</b>			
119 037	Ingersoll-Rand PLC	15 276 082	19 746 745
121 764	United Rentals Inc.*	19 346 073	21 149 517
143 856	Xylem Inc.	12 862 899	15 757 299
		<b>47 485 054</b>	<b>56 653 561</b>
<b>SERVICES DE COMMUNICATION (5,8 %)</b>			
35 734	Charter Communications Inc.*	15 202 045	18 493 383
120 927	Walt Disney Co.	18 234 331	22 114 284
		<b>33 436 376</b>	<b>40 607 667</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (5,2 %)</b>			
242 849	Mondelez International Inc.	13 488 721	17 142 133
109 665	PepsiCo Inc.	16 156 040	18 832 582
		<b>29 644 761</b>	<b>35 974 715</b>
<b>ÉNERGIE (4,7 %)</b>			
69 065	Chevron Corp.	10 389 827	11 255 318
56 718	Diamondback Energy Inc.*	8 507 087	8 094 083
262 436	Schlumberger Ltd.	17 150 069	13 658 124
		<b>36 046 983</b>	<b>33 007 525</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (3,6 %)</b>			
10 092	Amazon.com Inc.	21 505 502	25 027 193
<b>SERVICES PUBLICS (2,1 %)</b>			
79 841	Sempra Energy*	12 816 998	14 370 732

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>IMMOBILIER (1,9 %)</b>			
20 172	Equinix Inc.	10 177 964	13 321 989
<b>Commissions et autres coûts de transaction (78 227)</b>			
<b>Total des titres en portefeuille avant les dérivés (96,8 %)</b>		<b>613 420 950</b>	<b>674 049 960</b>
<b>Contrats de change à terme (1,2 %) (voir Annexe A)</b>			
<b>Total des titres en portefeuille (98,0 %)</b>		<b>613 420 950</b>	<b>682 548 445</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (2,0 %)</b>			<b>14 047 675</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>696 596 120</b>

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds alpha d'actions américaines

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

## Annexe A

### Contrats de change à terme (1,2 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	21-août-2019	1,34	(11 921 213) \$ américains	15 933 894 \$ canadiens	338 482
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,33	(12 608 403) \$ américains	16 760 035 \$ canadiens	258 356
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,33	(13 349 219) \$ américains	17 722 022 \$ canadiens	250 810
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-août-2019	1,34	(14 122 200) \$ américains	18 874 321 \$ canadiens	399 567
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23-sept.-2019	1,33	(15 172 611) \$ américains	20 129 048 \$ canadiens	289 639
1	Citigroup Inc.	A-2	24-juill.-2019	1,33	(12 673 582) \$ américains	16 846 802 \$ canadiens	259 818
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	1,33	(19 217 429) \$ américains	25 477 699 \$ canadiens	349 450
1	Citigroup Inc.	A-2	21-août-2019	1,34	(21 569 106) \$ américains	28 976 261 \$ canadiens	758 966
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-août-2019	1,34	(21 458 184) \$ américains	28 842 696 \$ canadiens	770 466
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-août-2019	1,35	(21 569 106) \$ américains	29 038 919 \$ canadiens	821 435
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(11 530 458) \$ américains	15 390 624 \$ canadiens	313 170
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(12 417 743) \$ américains	16 474 247 \$ canadiens	237 050
1	Morgan Stanley	A-2	21-août-2019	1,34	(14 379 404) \$ américains	19 313 121 \$ canadiens	501 605
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,33	(18 105 117) \$ américains	24 060 976 \$ canadiens	365 293
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(846 469) \$ américains	1 140 989 \$ canadiens	33 120
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	1,33	(15 262 569) \$ américains	20 240 685 \$ canadiens	283 686
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,35	(18 961 641) \$ américains	25 533 746 \$ canadiens	727 426
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(21 545 089) \$ américains	28 641 610 \$ canadiens	443 734
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,33	(3 409 212) \$ américains	4 522 119 \$ canadiens	62 269
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	1,32	(11 446 927) \$ américains	15 152 011 \$ canadiens	184 400
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(14 418 915) \$ américains	19 137 865 \$ canadiens	266 660
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-août-2019	1,34	(16 615 401) \$ américains	22 319 801 \$ canadiens	583 083
<b>Valeur totale des contrats de change à terme</b>							<b>8 498 485</b>

<sup>‡</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds alpha d'actions américaines

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

au 30 juin 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	8 498	-	-	8 498
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	8 498	-	-	8 498
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-

au 31 décembre 2018

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(17 336)	-	-	(17 336)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(17 336)	-	-	(17 336)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions américaines

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
Commissions de courtage	81
Paiements indirects <sup>†</sup>	51

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Période close le 30 juin

	Catégorie A 2019	Catégorie E 2019	Catégorie E3 2019	Catégorie E4 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 250	1 250	1 250	1 250
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 250	1 250	1 250	1 250

	Catégorie E5 2019	Catégorie F 2019	Catégorie F3 2019	Catégorie F4 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 250	1 250	1 250	1 250
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 250	1 250	1 250	1 250

	Catégorie F5 2019	Catégorie I 2019	Catégorie OF 2019	Catégorie W 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 250	60 468 595	1 250	1 250
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	63 812 440	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	(61 910 482)	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 250	62 370 553	1 250	1 250

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions américaines

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,500	0,21
Catégorie E	1,900	0,21
Catégorie E3	1,900	0,20
Catégorie E4	1,840	0,15
Catégorie E5	1,770	0,10
Catégorie F	0,900	0,21
Catégorie F3	0,900	0,20
Catégorie F4	0,840	0,15
Catégorie F5	0,770	0,10
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie OF	1,500	0,21
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

au 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
Titres prêtés	94 710
Garanties (hors trésorerie)	96 604

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	159
Charges	(24)
Revenu tiré des prêts de titres	135
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>15,1</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions américaines

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Technologies de l'information	31,5
Soins de santé	17,0
Services financiers	12,8
Produits industriels	8,1
Biens de consommation de base	6,8
Services de communication	6,3
Énergie	5,2
Immobilier	4,4
Biens de consommation discrétionnaire	3,8
Contrats d'option	2,9
Autres actifs (passifs) nets	2,7
Matériaux	1,2
Services publics	1,2
Contrats à terme standardisés	0,0
Contrats de change à terme	(3,0)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,9</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Contrats d'option	(0,9)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,9)</b>

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, au risque de change et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 décembre 2018, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

### Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2019

Notation <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,4
AA/Aa/A+	0,8
<b>Total</b>	<b>1,2</b>

au 31 décembre 2018

Notation <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	2,0
AA/Aa/A+	0,9
<b>Total</b>	<b>2,9</b>

<sup>A</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

<sup>B</sup>Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 juin 2019<sup>~</sup>

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	687 204	(422 477)	264 727	38,0
<b>Total</b>	<b>687 204</b>	<b>(422 477)</b>	<b>264 727</b>	<b>38,0</b>

au 31 décembre 2018<sup>~</sup>

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	580 103	(459 971)	120 132	20,9
<b>Total</b>	<b>580 103</b>	<b>(459 971)</b>	<b>120 132</b>	<b>20,9</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 26 473 000 \$ (12 013 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	674 050	-	-	674 050
Contrats de change à terme (montant net)	-	8 498	-	8 498
<b>Total</b>	<b>674 050</b>	<b>8 498</b>	<b>-</b>	<b>682 548</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	564 669	-	-	564 669
Contrats de change à terme (montant net)	-	(17 336)	-	(17 336)
Contrats à terme standardisés (montant net)	18	-	-	18
Options	16 607	-	-	16 607
<b>Total</b>	<b>581 294</b>	<b>(17 336)</b>	<b>-</b>	<b>563 958</b>

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(5 325)	-	-	(5 325)
<b>Total</b>	<b>(5 325)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5 325)</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des périodes closes le 30 juin 2019 et le 31 décembre 2018.

# Fonds de croissance d'actions américaines

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	106 990	88 282
Trésorerie	1 921	2 612
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 327	-
Swaps, options sur swaps et options	-	2 373
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	25	29
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	329	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	112	162
	110 704	93 458
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	2 777
Swaps, options sur swaps et options	-	838
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	351	-
Montant à payer pour le rachat de parts	247	161
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
	598	3 776
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>110 106</b>	<b>89 682</b>
*Placements au coût	67 775	62 355
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
	Catégorie A	1 682	1 579	27,62	23,35	60 872
Catégorie E	24 492	18 130	46,93	39,56	521 842	458 320
Catégorie E3	5 233	4 115	13,13	11,07	398 493	371 778
Catégorie E4	604	534	13,17	11,09	45 830	48 186
Catégorie E5	823	391	13,22	11,13	62 271	35 159
Catégorie F	972	541	13,44	11,27	72 355	48 033
Catégorie F3	579	247	13,45	11,27	43 071	21 913
Catégorie F4	98	65	13,48	11,29	7 260	5 748
Catégorie F5	68	11	13,52	11,32	5 061	1 000
Catégorie I	37 944	31 313	56,77	47,31	668 322	661 888
Catégorie OF	298	283	37,24	31,32	7 997	9 035
Catégorie W	37 313	32 473	22,56	18,81	1 654 209	1 726 241

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds de croissance d'actions américaines

États financiers (non audité)

## États du résultat global

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019	2018
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	515	430
Intérêts aux fins des distributions	23	13
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	(335)
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	1 030	4 584
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	16 920	6 568
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>18 488</b>	<b>11 260</b>
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(82)	30
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	7	8
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(75)</b>	<b>38</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>18 413</b>	<b>11 298</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	300	350
Frais d'administration (note 5)	59	75
Commissions et autres coûts de transaction	6	28
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	63	61
Taxe de vente harmonisée	38	45
<b>Total des charges</b>	<b>466</b>	<b>559</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>17 947</b>	<b>10 739</b>

## États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	282	241	4,36	2,35	64 592	102 235
Catégorie E	3 626	2 602	7,11	4,07	510 555	639 454
Catégorie E3	815	538	2,01	1,10	407 362	492 687
Catégorie E4	102	89	1,94	1,20	52 007	74 062
Catégorie E5	101	34	1,92	1,06	52 399	32 001
Catégorie F	125	37	1,99	1,16	62 345	32 557
Catégorie F3	57	16	1,89	1,10	30 184	14 734
Catégorie F4	17	12	2,22	1,48	7 479	8 016
Catégorie F5	3	1	1,49	1,20	2 238	1 000
Catégorie I	6 359	3 366	9,51	5,18	669 197	649 456
Catégorie OF	53	13	6,00	2,99	8 715	4 377
Catégorie W	6 407	3 790	3,79	2,05	1 687 612	1 849 181

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions américaines

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 579	2 679	18 130	27 046	4 115	5 465	534	798
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	282	241	3 626	2 602	815	538	102	89
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	69	76	6 318	3 748	1 483	2 034	461	372
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(248)	(647)	(3 582)	(7 511)	(1 180)	(2 174)	(493)	(423)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(179)	(571)	2 736	(3 763)	303	(140)	(32)	(51)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	103	(330)	6 362	(1 161)	1 118	398	70	38
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 682	2 349	24 492	25 885	5 233	5 863	604	836

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	391	348	541	337	247	139	65	105
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	101	34	125	37	57	16	17	12
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	472	245	756	326	307	143	73	44
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(141)	(220)	(450)	(233)	(32)	(100)	(57)	(59)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	331	25	306	93	275	43	16	(15)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	432	59	431	130	332	59	33	(3)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	823	407	972	467	579	198	98	102

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	11	11	31 313	27 568	283	104	32 473	34 050
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3	1	6 359	3 366	53	13	6 407	3 790
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	84	-	5 014	8 726	15	119	3 366	4 581
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(30)	-	(4 742)	(4 952)	(53)	(55)	(4 933)	(5 721)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	54	-	272	3 774	(38)	64	(1 567)	(1 140)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	57	1	6 631	7 140	15	77	4 840	2 650
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	68	12	37 944	34 708	298	181	37 313	36 700

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions américaines

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	89 682	98 650
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 947	10 739
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	18 418	20 414
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(15 941)	(22 095)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	2 477	(1 681)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	20 424	9 058
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	110 106	107 708

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions américaines

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 947	10 739
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(1 030)	(4 584)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	66	(9)
Commissions et autres coûts de transaction	6	28
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(16 920)	(6 568)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	12 438	19 023
Achat de placements et de dérivés	(15 749)	(16 752)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	4	18
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>(3 238)</b>	<b>1 895</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 862	17 650
Montant versé au rachat de parts rachetables	(11 249)	(19 415)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>2 613</b>	<b>(1 765)</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(66)	9
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(625)	130
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 612	1 100
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>1 921</b>	<b>1 239</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	384	388
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	23	13
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions américaines

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (42,4 %)</b>				<b>PRODUITS INDUSTRIELS (10,4 %) (suite)</b>			
4 538	Adobe Systems Inc.	738 479	1 751 099	4 188	Middleby Corp.*	547 641	744 263
30 160	Advanced Micro Devices Inc.*	650 754	1 199 543	5 622	Nordson Corp.*	895 832	1 040 408
3 160	Alphabet Inc., catégorie A	2 992 976	4 481 002	3 675	Norfolk Southern Corp.	709 122	959 334
1 304	Alphabet Inc., catégorie C	246 513	1 845 895	5 885	Raytheon Co.	1 411 714	1 340 096
21 141	Apple Inc.	2 335 183	5 479 677	3 680	Snap-on Inc.*	770 845	798 276
6 833	CDW Corp.	602 308	993 286			<b>8 611 687</b>	<b>11 451 001</b>
11 060	DocuSign Inc.*	750 878	720 010	<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (5,4 %)</b>			
4 034	EPAM Systems Inc.*	677 414	914 477	15 579	Colgate-Palmolive Co.	1 242 155	1 462 234
10 596	Facebook Inc.	1 296 022	2 678 175	5 688	Constellation Brands Inc., catégorie A*	1 464 563	1 467 011
4 948	FleetCor Technologies Inc.	1 171 054	1 819 885	5 200	Costco Wholesale Corp.	676 927	1 799 594
8 156	Global Payments Inc.*	856 315	1 710 368	14 277	Monster Beverages Corp.	463 466	1 193 443
17 513	GoDaddy Inc.*	1 025 744	1 608 896			<b>3 847 111</b>	<b>5 922 282</b>
8 431	Guidewire Software Inc.*	979 479	1 119 364	<b>SERVICES DE COMMUNICATION (3,8 %)</b>			
27 241	Marvell Technology Group Ltd.*	698 612	851 560	12 964	Activision Blizzard Inc.	820 215	801 347
9 295	Mastercard Inc., catégorie A	900 288	3 220 061	4 603	Electronic Arts Inc.	550 354	610 406
16 170	Micron Technology Inc.	919 446	817 193	17 896	Verizon Communications Inc.	1 104 808	1 338 936
37 088	Microsoft Corp.	3 438 233	6 506 513	7 782	Walt Disney Co.	1 359 544	1 423 118
10 308	NetApp Inc.*	558 178	832 912			<b>3 834 921</b>	<b>4 173 807</b>
23 810	ON Semiconductor Corp.*	799 628	630 181	<b>SERVICES FINANCIERS (3,6 %)</b>			
11 719	PayPal Holdings Inc.	929 523	1 756 645	6 669	Allstate Corp.	656 076	888 134
10 402	Salesforce.com Inc.	1 147 525	2 066 941	1 083	BlackRock Inc. (USD)	485 357	665 608
3 811	ServiceNow Inc.	764 453	1 370 351	6 869	Capital One Financial Corp.	784 737	816 267
15 983	SS&C Technologies Holdings Inc.	1 041 275	1 205 857	9 121	Intercontinental Exchange Inc.	606 548	1 026 544
3 886	Workday Inc.*	512 169	1 046 221	2 030	SVB Financial Group	505 882	597 071
		<b>26 032 449</b>	<b>46 626 112</b>			<b>3 038 600</b>	<b>3 993 624</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (14,9 %)</b>				<b>FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (2,2 %)</b>			
2 565	Amazon.com Inc.	1 965 247	6 360 954	11 760	iShares Russell 1000 Growth ETF*	2 322 623	2 423 183
412	Booking Holdings Inc.	972 679	1 011 512	<b>MATÉRIAUX (1,7 %)</b>			
10 450	Hilton Worldwide Holdings Inc.	802 230	1 337 607	7 991	PPG Industries Inc.	1 128 996	1 221 375
2 445	Netflix Inc.	355 468	1 176 151	1 024	Sherwin-Williams Co.	334 463	614 582
18 770	NIKE Inc., catégorie B	1 507 778	2 063 596			<b>1 463 459</b>	<b>1 835 957</b>
20 641	TJX Co., Inc.	847 634	1 429 427	<b>IMMOBILIER (1,2 %)</b>			
38 152	Under Armour, Inc., catégorie C*	718 275	1 109 200	4 904	American Tower Corp., catégorie A	977 441	1 313 038
11 027	VF Corp.	989 135	1 261 421	<b>ÉNERGIE (0,5 %)</b>			
3 389	Wayfair Inc.*	356 044	647 984	10 581	Continental Resources Inc.*	736 947	583 237
		<b>8 514 490</b>	<b>16 397 852</b>	<b>Commissions et autres coûts de transaction (16 794)</b>			
<b>SOINS DE SANTÉ (11,1 %)</b>				<b>Total des titres en portefeuille avant les dérivés (97,2 %)</b>			
3 907	Allergan PLC	783 796	856 676			<b>67 774 719</b>	<b>106 990 269</b>
15 229	Baxter International Inc.	1 279 173	1 633 409	<b>Contrats de change à terme (1,2 %) (voir Annexe A)</b>			
22 604	Boston Scientific Corp.	837 999	1 272 306				<b>1 326 653</b>
4 206	Edwards Lifesciences Corp.	815 693	1 017 583	<b>Total des titres en portefeuille (98,4 %)</b>			
7 102	Neurocrine Biosciences Inc.*	774 443	785 267			<b>67 774 719</b>	<b>108 316 922</b>
7 164	Seattle Genetics Inc.*	492 642	649 328	<b>Autres actifs (passifs) nets (1,6 %)</b>			
2 483	Teleflex Inc.	814 764	1 076 815				<b>1 789 490</b>
4 322	Thermo Fisher Scientific Inc.	878 605	1 662 260	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			
7 646	UnitedHealth Group Inc.	1 024 576	2 443 328				<b>110 106 412</b>
3 636	Vertex Pharmaceuticals Inc.	710 094	873 204				
		<b>8 411 785</b>	<b>12 270 176</b>	<b>PRODUITS INDUSTRIELS (10,4 %)</b>			
9 014	AMETEK Inc.	637 421	1 072 345	9 014	AMETEK Inc.	637 421	1 072 345
8 483	Copart Inc.*	570 049	830 314	8 483	Copart Inc.*	570 049	830 314
6 585	Eaton Corp. PLC	397 562	718 185	6 585	Eaton Corp. PLC	397 562	718 185
3 650	Equifax Inc.*	282 761	646 454	3 650	Equifax Inc.*	282 761	646 454
17 140	Fortune Brands Home & Security Inc.	1 116 859	1 282 374	17 140	Fortune Brands Home & Security Inc.	1 116 859	1 282 374
9 409	IHS Markit Ltd.	543 021	785 162	9 409	IHS Markit Ltd.	543 021	785 162
6 247	Illinois Tool Works Inc.	728 860	1 233 790	6 247	Illinois Tool Works Inc.	728 860	1 233 790

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de croissance d'actions américaines

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

## Annexe A

### Contrats de change à terme (1,2 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	21-août-2019	1,34	(1 865 515) \$ américains	2 493 447 \$ canadiens	52 968
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,33	(2 045 016) \$ américains	2 718 388 \$ canadiens	41 904
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,33	(2 165 172) \$ américains	2 874 417 \$ canadiens	40 680
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-août-2019	1,34	(2 209 940) \$ américains	2 953 585 \$ canadiens	62 527
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23-sept.-2019	1,33	(2 252 738) \$ américains	2 988 640 \$ canadiens	43 004
1	Citigroup Inc.	A-2	24-juill.-2019	1,33	(2 055 587) \$ américains	2 732 461 \$ canadiens	42 141
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	1,33	(2 853 289) \$ américains	3 782 776 \$ canadiens	51 884
1	Citigroup Inc.	A-2	21-août-2019	1,34	(3 375 284) \$ américains	4 534 408 \$ canadiens	118 768
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-août-2019	1,34	(3 357 926) \$ américains	4 513 506 \$ canadiens	120 568
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-août-2019	1,35	(3 375 284) \$ américains	4 544 213 \$ canadiens	128 544
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(1 711 973) \$ américains	2 285 108 \$ canadiens	46 498
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(1 843 712) \$ américains	2 445 998 \$ canadiens	35 196
1	Morgan Stanley	A-2	21-août-2019	1,34	(2 250 190) \$ américains	3 022 252 \$ canadiens	78 495
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,33	(2 936 553) \$ américains	3 902 562 \$ canadiens	59 249
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(132 461) \$ américains	178 550 \$ canadiens	5 183
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	1,33	(2 266 095) \$ américains	3 005 216 \$ canadiens	42 120
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,35	(2 967 250) \$ américains	3 995 699 \$ canadiens	113 833
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(3 494 498) \$ américains	4 645 516 \$ canadiens	71 971
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,33	(506 179) \$ américains	671 417 \$ canadiens	9 245
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	1,32	(1 699 571) \$ américains	2 249 680 \$ canadiens	27 379
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(2 338 671) \$ américains	3 104 059 \$ canadiens	43 251
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-août-2019	1,34	(2 600 094) \$ américains	3 492 758 \$ canadiens	91 245
<b>Valeur totale des contrats de change à terme</b>							<b>1 326 653</b>

<sup>‡</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de croissance d'actions américaines

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

au 30 juin 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/(payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 327	-	-	1 327
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	1 327	-	-	1 327
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-

au 31 décembre 2018

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/(payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2 777)	-	-	(2 777)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(2 777)	-	-	(2 777)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 juin 2019

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares Russell 1000 Growth ETF	59 168 485	2 423	-

au 31 décembre 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares Russell 1000 Growth ETF	52 826 159	730	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions américaines

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	5	10
Paiements indirects <sup>†</sup>	1	1

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	67 610	115 876	458 320	694 693	371 778	501 772	48 186	73 227
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 667	3 133	144 107	90 664	120 038	175 617	37 744	32 410
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(9 405)	(26 480)	(80 585)	(181 513)	(93 323)	(188 531)	(40 100)	(36 066)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	60 872	92 529	521 842	603 844	398 493	488 858	45 830	69 571

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	35 159	31 845	48 033	30 739	21 913	12 673	5 748	9 541
Parts rachetables émises contre trésorerie	38 278	21 239	58 842	27 808	23 563	12 257	5 763	3 843
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(11 166)	(19 301)	(34 520)	(20 050)	(2 405)	(8 625)	(4 251)	(4 983)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	62 271	33 783	72 355	38 497	43 071	16 305	7 260	8 401

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 000	1 000	661 888	606 203	9 035	3 394	1 726 241	1 879 085
Parts rachetables émises contre trésorerie	6 301	-	95 202	180 579	419	3 688	162 193	239 088
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(2 240)	-	(88 768)	(101 725)	(1 457)	(1 750)	(234 225)	(298 044)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	5 061	1 000	668 322	685 057	7 997	5 332	1 654 209	1 820 129

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds de croissance d'actions américaines

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,500	0,21
Catégorie E	1,900	0,21
Catégorie E3	1,900	0,20
Catégorie E4	1,840	0,15
Catégorie E5	1,770	0,10
Catégorie F	0,900	0,21
Catégorie F3	0,900	0,20
Catégorie F4	0,840	0,15
Catégorie F5	0,770	0,10
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie OF	1,500	0,21
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	14 994	12 981
Garanties (hors trésorerie)	15 293	13 241

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	8	10
Charges	(1)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	7	8
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>12,5</b>	<b>20,0</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions américaines

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 juin 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Technologies de l'information	40,4
Biens de consommation discrétionnaire	15,7
Soins de santé	13,4
Produits industriels	12,2
Biens de consommation de base	5,5
Services financiers	4,6
Autres actifs (passifs) nets	3,0
Contrats d'option	2,6
Services de communication	2,3
Matériaux	1,8
Immobilier	1,1
Fonds négocié(s) en bourse	0,8
Énergie	0,6
Contrats de change à terme	(3,1)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,9</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Contrats d'option	(0,9)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,9)</b>

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 décembre 2018, car l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt n'a pas changé.

### Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2019

Notation <sup>^*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,4
AA/Aa/A+	0,8
<b>Total</b>	<b>1,2</b>

au 31 décembre 2018

Notation <sup>^*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,7
AA/Aa/A+	1,0
<b>Total</b>	<b>2,7</b>

<sup>^\*</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

<sup>^\*</sup>Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

### Autre risque de prix

Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Fonds était investi dans des actions américaines et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales aux États-Unis.

Au 30 juin 2019, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 10 699 000 \$ (8 828 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 juin 2019<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	108 499	(65 877)	42 622	38,7
<b>Total</b>	<b>108 499</b>	<b>(65 877)</b>	<b>42 622</b>	<b>38,7</b>

au 31 décembre 2018<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	90 863	(69 614)	21 249	23,7
<b>Total</b>	<b>90 863</b>	<b>(69 614)</b>	<b>21 249</b>	<b>23,7</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 262 000 \$ (2 125 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2019

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	104 567	-	-	104 567
Fonds négocié(s) en bourse	2 423	-	-	2 423
Contrats de change à terme (montant net)	-	1 327	-	1 327
<b>Total</b>	<b>106 990</b>	<b>1 327</b>	<b>-</b>	<b>108 317</b>

# Fonds de croissance d'actions américaines

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	87 552	-	-	87 552
Fonds négocié(s) en bourse	730	-	-	730
Contrats de change à terme (montant net)	-	(2 777)	-	(2 777)
Options	2 373	-	-	2 373
<b>Total</b>	<b>90 655</b>	<b>(2 777)</b>	<b>-</b>	<b>87 878</b>

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(838)	-	-	(838)
<b>Total</b>	<b>(838)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(838)</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2019 et de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	338 795	301 141
Trésorerie	16 117	19 279
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4 572	-
Swaps, options sur swaps et options	-	8 901
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	139	201
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	5 777	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	829	1 060
	366 229	330 582
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	9 568
Swaps, options sur swaps et options	-	2 761
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 831	-
Montant à payer pour le rachat de parts	743	287
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
	2 574	12 616
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>363 655</b>	<b>317 966</b>
*Placements au coût	326 915	311 665
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
	Catégorie A	2 238	2 176	19,49	17,78	114 789
Catégorie E	116 690	104 341	23,58	21,45	4 948 515	4 865 181
Catégorie E3	32 593	26 516	9,96	9,05	3 273 339	2 928 434
Catégorie E4	5 418	4 626	9,99	9,08	542 564	509 696
Catégorie E5	2 669	2 011	10,02	9,10	266 386	221 047
Catégorie F	6 547	4 253	10,20	9,22	642 170	461 048
Catégorie F3	3 052	1 840	10,20	9,23	299 109	199 335
Catégorie F4	588	425	10,22	9,24	57 512	45 968
Catégorie F5	115	9	10,25	9,26	11 179	1 000
Catégorie I	130 917	111 536	31,78	28,57	4 119 320	3 903 541
Catégorie OF	129	131	23,15	21,01	5 586	6 223
Catégorie W	62 699	60 102	30,77	27,69	2 037 632	2 170 741

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation

États financiers (non audité)

## États du résultat global

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019	2018
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 310	2 152
Intérêts aux fins des distributions	131	62
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	(1 056)
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(275)	9 376
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	34 776	(75)
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>36 942</b>	<b>10 459</b>
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(656)	287
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	134	104
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(522)</b>	<b>391</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>36 420</b>	<b>10 850</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 492	1 506
Frais d'administration (note 5)	210	223
Commissions et autres coûts de transaction	76	127
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	361	325
Taxe de vente harmonisée	197	198
<b>Total des charges</b>	<b>2 336</b>	<b>2 379</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>34 084</b>	<b>8 471</b>

## États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	214	48	1,80	0,31	118 618	150 038
Catégorie E	10 497	2 323	2,14	0,48	4 911 206	4 816 829
Catégorie E3	2 708	539	0,88	0,20	3 106 167	2 716 462
Catégorie E4	461	102	0,88	0,23	520 403	444 870
Catégorie E5	222	36	0,86	0,22	258 604	167 234
Catégorie F	465	81	0,84	0,29	550 180	278 315
Catégorie F3	195	47	0,79	0,30	244 758	154 071
Catégorie F4	49	12	0,97	0,34	50 609	33 639
Catégorie F5	1	1	0,15	0,27	4 053	1 000
Catégorie I	12 722	3 579	3,17	1,04	4 014 266	3 425 003
Catégorie OF	13	2	2,26	0,48	5 940	4 313
Catégorie W	6 537	1 701	3,22	0,93	2 032 424	1 804 681

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 176	3 299	104 341	118 993	26 516	27 115	4 626	3 833
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	214	48	10 497	2 323	2 708	539	461	102
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	178	133	17 556	19 471	7 231	8 296	1 507	2 256
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(330)	(585)	(15 704)	(22 065)	(3 862)	(6 534)	(1 176)	(1 295)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(152)	(452)	1 852	(2 594)	3 369	1 762	331	961
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	62	(404)	12 349	(271)	6 077	2 301	792	1 063
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	2 238	2 895	116 690	118 722	32 593	29 416	5 418	4 896

  

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 011	1 469	4 253	2 111	1 840	1 284	425	313
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	222	36	465	81	195	47	49	12
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	960	699	3 613	2 952	1 471	937	265	279
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(524)	(332)	(1 784)	(1 478)	(454)	(377)	(151)	(180)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	436	367	1 829	1 474	1 017	560	114	99
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	658	403	2 294	1 555	1 212	607	163	111
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	2 669	1 872	6 547	3 666	3 052	1 891	588	424

  

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	9	10	111 536	100 894	131	117	60 102	54 486
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	1	12 722	3 579	13	2	6 537	1 701
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	105	-	18 085	23 856	6	1	6 953	7 655
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(11 426)	(10 578)	(21)	(20)	(10 893)	(6 528)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	105	-	6 659	13 278	(15)	(19)	(3 940)	1 127
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	106	1	19 381	16 857	(2)	(17)	2 597	2 828
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	115	11	130 917	117 751	129	100	62 699	57 314

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	317 966	313 924
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 084	8 471
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	57 930	66 535
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(46 325)	(49 972)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	11 605	16 563
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	45 689	25 034
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	363 655	338 958

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 084	8 471
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	275	(9 376)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	546	(107)
Commissions et autres coûts de transaction	76	127
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(34 776)	75
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	115 922	126 211
Achat de placements et de dérivés	(131 098)	(142 923)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	62	309
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>(14 909)</b>	<b>(17 213)</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	40 549	58 731
Montant versé au rachat de parts rachetables	(28 256)	(42 325)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>12 293</b>	<b>16 406</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(546)	107
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 616)	(807)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	19 279	7 015
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>16 117</b>	<b>6 315</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 030	2 148
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	131	62
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>SERVICES FINANCIERS (20,1 %)</b>				<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (9,8 %)</b>			
112 410	Artisan Partners Asset Management Inc.	4 323 680	4 051 288	13 658	Carter's Inc.*	1 701 920	1 744 655
256 872	Axos Financial Inc.*	12 119 972	9 166 912	79 296	Dave & Buster's Entertainment Inc.*	5 657 457	4 202 660
250 273	Bank OZK*	12 685 426	9 862 249	36 472	Dorman Products Inc.*	3 312 537	4 162 142
13 106	Credit Acceptance Corp.*	6 122 430	8 304 294	138 872	LGI Homes Inc.*	10 498 894	12 990 776
17 899	Diamond Hill Investment Group Inc.	3 786 673	3 322 000	62 589	Monarch Casino & Resort Inc.*	3 648 044	3 503 259
86 781	Eagle Bancorp Inc.*	6 526 308	6 151 803	89 738	Service Corp. International*	3 065 999	5 497 641
77 763	HFF Inc.*	4 127 432	4 631 623	78 201	Steven Madden Ltd.*	3 441 019	3 476 897
16 719	Hingham Institution for Savings	4 309 965	4 335 480			<b>31 325 870</b>	<b>35 578 030</b>
161 805	Pzena Investment Management Inc.	2 090 394	1 820 224	<b>IMMOBILIER (4,5 %)</b>			
99 817	Texas Capital Bancshares Inc.*	7 686 123	8 022 328	81 508	Colliers International Group Inc. (USD)	5 814 910	7 644 944
180 133	Universal Insurance Holdings Inc.*	8 141 441	6 581 687	10 273	Jones Lang LaSalle Inc.	1 784 662	1 892 781
123 750	Western Alliance Bancorp.*	7 152 245	7 247 476	65 210	Ryman Hospitality Properties Inc.	7 137 962	6 925 024
		<b>79 072 089</b>	<b>73 497 364</b>			<b>14 737 534</b>	<b>16 462 749</b>
<b>PRODUITS INDUSTRIELS (20,0 %)</b>				<b>SERVICES DE COMMUNICATION (3,6 %)</b>			
44 540	Alamo Group Inc.*	5 927 202	5 828 890	55 928	Choice Hotels International Inc.*	5 880 020	6 372 916
59 978	American Woodmark Corp.*	6 118 514	6 646 680	66 009	GCI Liberty Inc.*	5 199 885	5 312 947
65 122	Comfort Systems USA Inc.	4 150 666	4 348 631	10 227	Nexstar Media Group Inc.	1 337 013	1 352 725
116 452	Douglas Dynamics Inc.	5 947 770	6 068 211			<b>12 416 918</b>	<b>13 038 588</b>
99 708	Hexcel Corp.*	5 979 105	10 561 143	<b>MATÉRIAUX (3,2 %)</b>			
51 988	Middleby Corp.*	8 290 520	9 238 952	81 158	Berry Plastics Group Inc.	5 207 650	5 589 517
76 611	Toro Co.*	6 012 795	6 712 078	119 784	Element Solutions Inc.*	2 036 776	1 622 031
21 928	US Ecology Inc.*	1 368 950	1 709 809	169 327	Valvoline Inc.*	4 827 633	4 330 801
28 075	Watsco Inc.*	6 095 070	6 012 526			<b>12 072 059</b>	<b>11 542 349</b>
39 246	Woodward Inc.	2 659 021	5 816 050	<b>ÉNERGIE (2,3 %)</b>			
129 040	XPO Logistics Inc.*	8 820 731	9 769 382	95 873	Core Laboratories N.V.*	10 746 051	6 564 047
		<b>61 370 344</b>	<b>72 712 352</b>	112 227	Magnolia Oil & Gas Corp.*	1 954 784	1 701 946
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (15,1 %)</b>						<b>12 700 835</b>	<b>8 265 993</b>
53 631	Advanced Energy Industries Inc.*	4 133 696	3 952 142	<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (2,2 %)</b>			
156 924	BlackBerry Ltd. (USD)	1 816 508	1 533 091	31 668	Casey's General Stores Inc.*	4 706 681	6 469 298
15 078	Cabot Microelectronics Corp.*	2 031 471	2 173 662	23 767	National Beverage Corp.*	2 509 922	1 389 124
27 745	Coherent Inc.*	6 948 220	4 954 996			<b>7 216 603</b>	<b>7 858 422</b>
126 831	Ichor Holdings Ltd.*	3 571 115	3 926 564	<b>Commissions et autres coûts de transaction (69 252)</b>			
89 044	LogMeIn Inc.	9 756 578	8 591 996	<b>Total des titres en portefeuille avant les dérivés (93,2 %)</b>			
54 822	MAXIMUS Inc.*	4 863 470	5 208 015			<b>326 915 429</b>	<b>338 794 509</b>
114 010	Plantronics Inc.*	7 173 260	5 530 364	<b>Contrats de change à terme (1,3 %) (voir Annexe A)</b>			
38 180	PTC Inc.	3 217 541	4 488 059				<b>4 571 838</b>
71 718	SolarWinds Corp.	1 757 185	1 722 532	<b>Total des titres en portefeuille (94,5 %)</b>			
69 476	Stamps.com Inc.*	11 694 433	4 118 936			<b>326 915 429</b>	<b>343 366 347</b>
12 081	Tyler Technologies Inc.	3 245 778	3 417 721	<b>Autres actifs (passifs) nets (5,5 %)</b>			
21 504	Universal Display Corp.*	1 894 955	5 296 091				<b>20 288 915</b>
		<b>62 104 210</b>	<b>54 914 169</b>	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			
<b>SOINS DE SANTÉ (12,4 %)</b>							<b>363 655 262</b>
8 868	Bio-Rad Laboratories Inc.*	1 909 102	3 630 283				
78 939	Bruker Corp.*	3 078 459	5 163 770				
50 710	Charles River Laboratories International Inc.	8 418 368	9 423 577				
8 809	Chemed Corp.	3 655 016	4 162 757				
96 242	Encompass Health Corp.*	6 149 982	7 985 821				
67 894	Molina Healthcare Inc.	8 989 482	12 727 180				
14 102	PRA Health Sciences Inc.	1 767 810	1 831 105				
		<b>33 968 219</b>	<b>44 924 493</b>				

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

## Annexe A

### Contrats de change à terme (1,3 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,33	(6 112 657) \$ américains	8 125 402 \$ canadiens	125 253
1	Banque de Montréal	A-1	21-août-2019	1,34	(6 616 706) \$ américains	8 843 889 \$ canadiens	187 870
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-août-2019	1,34	(7 838 333) \$ américains	10 475 933 \$ canadiens	221 774
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23-sept.-2019	1,33	(8 283 866) \$ américains	10 989 957 \$ canadiens	158 136
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,33	(6 471 810) \$ américains	8 591 781 \$ canadiens	121 595
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	1,33	(10 492 236) \$ américains	13 910 186 \$ canadiens	190 791
1	Citigroup Inc.	A-2	21-août-2019	1,34	(11 971 636) \$ américains	16 082 876 \$ canadiens	421 254
1	Citigroup Inc.	A-2	24-juill.-2019	1,33	(6 144 256) \$ américains	8 167 467 \$ canadiens	125 962
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-août-2019	1,34	(11 910 070) \$ américains	16 008 743 \$ canadiens	427 637
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-août-2019	1,35	(11 971 636) \$ américains	16 117 653 \$ canadiens	455 926
1	Morgan Stanley	A-2	21-août-2019	1,34	(7 981 091) \$ américains	10 719 483 \$ canadiens	278 409
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,33	(8 777 509) \$ américains	11 664 958 \$ canadiens	177 097
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(6 295 341) \$ américains	8 402 896 \$ canadiens	170 983
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(6 779 777) \$ américains	8 994 527 \$ canadiens	129 423
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	1,33	(8 332 981) \$ américains	11 050 908 \$ canadiens	154 885
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(10 445 235) \$ américains	13 885 687 \$ canadiens	215 126
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,35	(10 524 398) \$ américains	14 172 155 \$ canadiens	403 748
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,33	(1 861 345) \$ américains	2 468 964 \$ canadiens	33 997
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(469 821) \$ américains	633 291 \$ canadiens	18 383
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-août-2019	1,34	(9 222 150) \$ américains	12 388 299 \$ canadiens	323 632
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	1,32	(6 249 736) \$ américains	8 272 619 \$ canadiens	100 678
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(6 990 408) \$ américains	9 278 194 \$ canadiens	129 279
<b>Valeur totale des contrats de change à terme</b>							<b>4 571 838</b>

<sup>‡</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

au 30 juin 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4 572	-	-	4 572
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	4 572	-	-	4 572
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-

au 31 décembre 2018

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(9 568)	-	-	(9 568)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(9 568)	-	-	(9 568)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	70	72
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	122 392	161 788	4 865 181	4 865 150	2 928 434	2 626 114	509 696	370 866
Parts rachetables émises contre trésorerie	9 222	6 539	756 049	792 247	734 600	799 223	151 840	217 332
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(16 825)	(28 666)	(672 715)	(895 715)	(389 695)	(630 761)	(118 972)	(123 844)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	114 789	139 661	4 948 515	4 761 682	3 273 339	2 794 576	542 564	464 354

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	221 047	141 925	461 048	202 845	199 335	123 402	45 968	30 102
Parts rachetables émises contre trésorerie	97 136	67 125	357 278	281 071	145 005	89 356	26 548	26 563
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(51 797)	(31 807)	(176 156)	(140 187)	(45 231)	(35 546)	(15 004)	(16 917)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	266 386	177 243	642 170	343 729	299 109	177 212	57 512	39 748

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 000	1 000	3 903 541	3 170 423	6 223	4 918	2 170 741	1 763 250
Parts rachetables émises contre trésorerie	10 179	-	580 091	744 592	264	21	230 779	245 402
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	(364 312)	(327 703)	(901)	(848)	(363 888)	(208 315)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	11 179	1 000	4 119 320	3 587 312	5 586	4 091	2 037 632	1 800 337

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,500	0,21
Catégorie E	1,900	0,21
Catégorie E3	1,900	0,20
Catégorie E4	1,840	0,15
Catégorie E5	1,770	0,10
Catégorie F	0,900	0,21
Catégorie F3	0,900	0,20
Catégorie F4	0,840	0,15
Catégorie F5	0,770	0,10
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie OF	1,500	0,21
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	133 185	146 793
Garanties (hors trésorerie)	135 849	149 729

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	158	122
Charges	(24)	(18)
Revenu tiré des prêts de titres	134	104
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>15,2</b>	<b>14,8</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 juin 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Produits industriels	20,4
Services financiers	18,2
Biens de consommation discrétionnaire	14,6
Technologies de l'information	12,8
Soins de santé	10,2
Autres actifs (passifs) nets	6,4
Matériaux	5,4
Immobilier	5,2
Biens de consommation de base	4,7
Contrats d'option	2,8
Énergie	1,8
Services de télécommunications	1,4
Contrats de change à terme	(3,0)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,9</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Contrats d'option	(0,9)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,9)</b>

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, au risque de change et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 décembre 2018, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

### Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2019

Notation <sup>^*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,4
AA/Aa/A+	0,9
<b>Total</b>	<b>1,3</b>

au 31 décembre 2018

Notation <sup>^*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	2,0
AA/Aa/A+	0,8
<b>Total</b>	<b>2,8</b>

<sup>^\*</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

<sup>^\*</sup>Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 juin 2019<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	358 512	(224 915)	133 597	36,7
<b>Total</b>	<b>358 512</b>	<b>(224 915)</b>	<b>133 597</b>	<b>36,7</b>

au 31 décembre 2018<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	320 595	(252 838)	67 757	21,3
<b>Total</b>	<b>320 595</b>	<b>(252 838)</b>	<b>67 757</b>	<b>21,3</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 13 360 000 \$ (6 776 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	338 795	-	-	338 795
Contrats de change à terme (montant net)	-	4 572	-	4 572
<b>Total</b>	<b>338 795</b>	<b>4 572</b>	<b>-</b>	<b>343 367</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	301 141	-	-	301 141
Contrats de change à terme (montant net)	-	(9 568)	-	(9 568)
Options	8 901	-	-	8 901
<b>Total</b>	<b>310 042</b>	<b>(9 568)</b>	<b>-</b>	<b>300 474</b>

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(2 761)	-	-	(2 761)
<b>Total</b>	<b>(2 761)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 761)</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2019 et de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

# Fonds de valeur d'actions américaines

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	360 920	318 318
Trésorerie	13 003	23 500
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4 311	-
Swaps, options sur swaps et options	-	8 027
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	272	161
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4 665	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	496	757
	383 667	350 763
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	10 295
Swaps, options sur swaps et options	-	2 944
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3 701	-
Montant à payer pour le rachat de parts	996	423
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
	4 697	13 662
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>378 970</b>	<b>337 101</b>
*Placements au coût	267 975	260 430
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
Catégorie A	5 689	5 404	14,63	12,64	388 961	427 584
Catégorie E	106 050	92 195	23,15	19,95	4 580 309	4 620 803
Catégorie E3	23 783	19 137	11,42	9,84	2 082 960	1 945 158
Catégorie E4	3 687	3 029	11,45	9,86	322 078	307 305
Catégorie E5	2 041	1 583	11,49	9,88	177 676	160 147
Catégorie F	5 168	3 308	11,69	10,02	442 159	330 138
Catégorie F3	2 169	1 220	11,69	10,02	185 448	121 764
Catégorie F4	348	195	11,72	10,04	29 707	19 455
Catégorie F5	78	10	11,76	10,06	6 643	1 000
Catégorie I	144 513	96 366	32,21	27,44	4 486 097	3 511 845
Catégorie OF	405	389	22,30	19,17	18 169	20 271
Catégorie W	85 039	114 265	39,78	33,92	2 137 547	3 369 056

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions américaines

États financiers (non audité)

## États du résultat global

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019	2018
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 979	3 471
Intérêts aux fins des distributions	199	60
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	(1 348)
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	4 106	23 367
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	48 062	(14 153)
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>58 346</b>	<b>11 397</b>
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(594)	7
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	24	19
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(570)</b>	<b>26</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>57 776</b>	<b>11 423</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 299	1 715
Frais d'administration (note 5)	209	319
Commissions et autres coûts de transaction	38	110
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	402	467
Taxe de vente harmonisée	171	229
<b>Total des charges</b>	<b>2 119</b>	<b>2 840</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>55 657</b>	<b>8 583</b>

## États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	834	112	2,02	0,19	412 050	615 511
Catégorie E	14 861	1 972	3,21	0,32	4 630 653	6 162 056
Catégorie E3	3 182	325	1,58	0,13	2 031 987	2 456 491
Catégorie E4	471	53	1,58	0,14	295 993	378 616
Catégorie E5	290	24	1,57	0,14	184 973	172 337
Catégorie F	623	36	1,61	0,12	387 162	285 092
Catégorie F3	231	19	1,57	0,15	146 705	125 646
Catégorie F4	43	3	1,58	0,19	27 122	16 850
Catégorie F5	4	-	1,34	0,22	2 659	1 000
Catégorie I	20 011	2 803	4,67	0,73	4 284 154	3 866 042
Catégorie OF	61	4	3,15	0,27	19 471	15 723
Catégorie W	15 046	3 232	6,22	0,93	2 418 322	3 467 893

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds de valeur d'actions américaines

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	5 404	9 265	92 195	136 792	19 137	25 932	3 029	3 539
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	834	112	14 861	1 972	3 182	325	471	53
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	179	294	12 124	18 783	4 779	7 382	993	1 606
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(728)	(1 764)	(13 130)	(24 611)	(3 315)	(6 817)	(806)	(979)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(549)	(1 470)	(1 006)	(5 828)	1 464	565	187	627
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	285	(1 358)	13 855	(3 856)	4 646	890	658	680
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	5 689	7 907	106 050	132 936	23 783	26 822	3 687	4 219

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 583	1 678	3 308	2 305	1 220	1 122	195	124
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	290	24	623	36	231	19	43	3
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	654	599	2 690	2 629	1 052	814	194	228
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(486)	(328)	(1 453)	(1 232)	(334)	(498)	(84)	(102)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	168	271	1 237	1 397	718	316	110	126
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	458	295	1 860	1 433	949	335	153	129
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	2 041	1 973	5 168	3 738	2 169	1 457	348	253

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	10	11	96 366	108 522	389	299	114 265	127 843
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4	-	20 011	2 803	61	4	15 046	3 232
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	104	-	77 794	19 898	20	118	9 481	11 281
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(40)	-	(49 658)	(11 732)	(65)	(59)	(53 753)	(19 160)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	64	-	28 136	8 166	(45)	59	(44 272)	(7 879)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	68	-	48 147	10 969	16	63	(29 226)	(4 647)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	78	11	144 513	119 491	405	362	85 039	123 196

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions américaines

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	337 101	417 432
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 657	8 583
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	110 064	63 632
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(123 852)	(67 282)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(13 788)	(3 650)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	41 869	4 933
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	378 970	422 365

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions américaines

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 657	8 583
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(4 106)	(23 367)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	520	(30)
Commissions et autres coûts de transaction	38	110
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(48 062)	14 153
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	79 984	113 702
Achat de placements et de dérivés	(80 943)	(102 584)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(111)	(13)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>2 977</b>	<b>10 554</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	63 298	55 936
Montant versé au rachat de parts rachetables	(76 252)	(59 976)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>(12 954)</b>	<b>(4 040)</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(520)	30
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(9 977)	6 514
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	23 500	4 353
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>13 003</b>	<b>10 897</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 392	2 992
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	199	60
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions américaines

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (24,5 %)</b>			
8 799	Alphabet Inc., catégorie C	10 492 104	12 455 542
24 453	Apple Inc.	2 621 650	6 338 137
137 789	Applied Materials Inc.	2 698 138	8 103 962
22 864	Broadcom Inc.	7 412 980	8 619 326
23 229	Facebook Inc.	5 243 031	5 871 210
56 173	Micron Technology Inc.	2 787 877	2 838 848
128 224	Microsoft Corp.	5 661 448	22 494 908
54 728	PTC Inc.	4 805 023	6 433 276
116 382	Symantec Corp.	3 774 678	3 316 534
31 823	Universal Display Corp.*	6 293 884	7 837 496
38 422	Visa Inc., catégorie A*	2 044 904	8 732 616
		<b>53 835 717</b>	<b>93 041 855</b>
<b>SERVICES FINANCIERS (16,2 %)</b>			
88 025	American International Group Inc.	4 798 570	6 142 003
242 160	AXA Equitable Holdings Inc.	6 626 253	6 628 091
215 654	Bank of America Corp.	6 789 462	8 190 215
122 372	Bank OZK*	6 386 991	4 822 187
36 786	Capital One Financial Corp.	4 345 728	4 371 406
60 680	Charles Schwab Corp.	3 551 348	3 193 768
61 182	Citizens Financial Group Inc.	2 508 548	2 833 190
112 213	MetLife Inc.	7 519 379	7 299 231
120 555	Morgan Stanley	6 881 580	6 916 689
75 748	Ventas Inc.	6 196 332	6 780 309
17 395	Willis Towers Watson PLC	3 071 624	4 363 386
		<b>58 675 815</b>	<b>61 540 475</b>
<b>SOINS DE SANTÉ (13,0 %)</b>			
9 549	Agilent Technologies Inc.	915 037	933 778
125 964	Boston Scientific Corp.	5 472 618	7 090 104
111 127	Centene Corp.*	7 115 943	7 631 713
28 825	Charles River Laboratories International Inc.	5 237 765	5 356 628
50 127	Danaher Corp.	2 245 087	9 382 196
158 307	Pfizer Inc.	7 542 076	8 981 075
31 480	UnitedHealth Group Inc.	2 744 494	10 059 633
		<b>31 273 020</b>	<b>49 435 127</b>
<b>PRODUITS INDUSTRIELS (12,4 %)</b>			
35 395	AMETEK Inc.	3 400 497	4 210 744
20 853	Boeing Co.	3 010 107	9 940 807
6 446	Huntington Ingalls Industries Inc.	1 891 944	1 897 188
52 992	Ingersoll-Rand PLC	3 133 465	8 790 708
47 584	Jacobs Engineering Group Inc.	3 905 209	5 258 861
20 301	Norfolk Southern Corp.	2 770 729	5 299 439
31 158	United Technologies Corp.	5 130 306	5 312 762
81 093	XPO Logistics Inc.*	7 483 430	6 139 402
		<b>30 725 687</b>	<b>46 849 911</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (10,3 %)</b>			
1 914	Booking Holdings Inc.	4 826 291	4 699 112
37 615	CarMax Inc.*	3 326 846	4 277 309
31 314	Dollar General Corp.	3 449 387	5 542 765
27 763	Home Depot Inc.	5 153 208	7 561 481
176 741	MGM Resorts International*	6 733 520	6 612 829
1 012	NVR Inc.*	3 324 529	4 466 655
85 321	TJX Co., Inc.	1 741 475	5 908 635
		<b>28 555 256</b>	<b>39 068 786</b>

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>MATÉRIAUX (6,9 %)</b>			
44 682	DuPont de Nemours Inc.	5 987 835	4 392 773
58 572	Eastman Chemical Co.	6 631 638	5 970 035
16 106	International Flavors & Fragrances Inc.*	2 797 702	3 060 307
23 408	Linde PLC (USD)	5 292 306	6 155 563
21 229	Martin Marietta Materials Inc.*	5 083 724	6 397 419
		<b>25 793 205</b>	<b>25 976 097</b>
<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (3,9 %)</b>			
90 454	Coca-Cola Co.	5 184 477	6 031 925
24 942	Costco Wholesale Corp.	6 203 456	8 631 822
		<b>11 387 933</b>	<b>14 663 747</b>
<b>SERVICES DE COMMUNICATION (3,6 %)</b>			
11 262	Arista Networks Inc.	3 752 907	3 829 071
104 108	Discovery Inc.	4 022 068	3 878 878
45 184	Electronic Arts Inc.	5 415 678	5 991 870
		<b>13 190 653</b>	<b>13 699 819</b>
<b>ÉNERGIE (2,6 %)</b>			
37 590	Anadarko Petroleum Corp.	3 418 094	3 473 527
99 169	Occidental Petroleum Corp.*	8 888 569	6 529 967
		<b>12 306 663</b>	<b>10 003 494</b>
<b>SERVICES PUBLICS (1,8 %)</b>			
60 822	WEC Energy Group Inc.	2 310 030	6 640 645
<b>Commissions et autres coûts de transaction</b>			<b>(78 757)</b>
<b>Total des titres en portefeuille avant les dérivés (95,2 %)</b>		<b>267 975 222</b>	<b>360 919 956</b>
<b>Contrats de change à terme (1,1 %) (voir Annexe A)</b>			<b>4 311 012</b>
<b>Total des titres en portefeuille (96,3 %)</b>		<b>267 975 222</b>	<b>365 230 968</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (3,7 %)</b>			<b>13 738 646</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>378 969 614</b>

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de valeur d'actions américaines

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

## Annexe A

### Contrats de change à terme (1,1 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,33	(7 838 983) \$ américains	10 420 164 \$ canadiens	160 627
1	Banque de Montréal	A-1	21-août-2019	1,34	(5 290 202) \$ américains	7 070 884 \$ canadiens	150 206
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,33	(8 299 568) \$ américains	11 018 257 \$ canadiens	155 935
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23-sept.-2019	1,33	(8 598 321) \$ américains	11 407 134 \$ canadiens	164 138
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-août-2019	1,34	(6 266 920) \$ américains	8 375 739 \$ canadiens	177 313
1	Citigroup Inc.	A-2	24-juill.-2019	1,33	(7 879 506) \$ américains	10 474 109 \$ canadiens	161 536
1	Citigroup Inc.	A-2	21-août-2019	1,34	(9 571 587) \$ américains	12 858 614 \$ canadiens	336 802
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	1,33	(10 890 520) \$ américains	14 438 216 \$ canadiens	198 033
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-août-2019	1,34	(9 522 364) \$ américains	12 799 343 \$ canadiens	341 905
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-août-2019	1,35	(9 571 587) \$ américains	12 886 419 \$ canadiens	364 523
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,33	(11 256 437) \$ américains	14 959 355 \$ canadiens	227 113
1	Morgan Stanley	A-2	21-août-2019	1,34	(6 381 058) \$ américains	8 570 463 \$ canadiens	222 594
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(6 534 312) \$ américains	8 721 869 \$ canadiens	177 474
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(7 037 137) \$ américains	9 335 958 \$ canadiens	134 336
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,35	(8 414 489) \$ américains	11 330 951 \$ canadiens	322 805
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	1,33	(8 649 300) \$ américains	11 470 399 \$ canadiens	160 765
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(13 395 160) \$ américains	17 807 258 \$ canadiens	275 881
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,33	(1 932 001) \$ américains	2 562 686 \$ canadiens	35 288
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(375 632) \$ américains	506 330 \$ canadiens	14 698
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(8 964 627) \$ américains	11 898 525 \$ canadiens	165 790
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	1,32	(6 486 975) \$ américains	8 586 647 \$ canadiens	104 499
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-août-2019	1,34	(7 373 313) \$ américains	9 904 719 \$ canadiens	258 751
<b>Valeur totale des contrats de change à terme</b>							<b>4 311 012</b>

<sup>‡</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de valeur d'actions américaines

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

au 30 juin 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4 311	-	-	4 311
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	4 311	-	-	4 311
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-

au 31 décembre 2018

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(10 295)	-	-	(10 295)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(10 295)	-	-	(10 295)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions américaines

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	33	39
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	427 584	676 828	4 620 803	6 366 908	1 945 158	2 448 115	307 305	333 884
Parts rachetables émises contre trésorerie	13 028	21 057	558 964	854 526	442 752	680 259	89 907	148 662
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(51 651)	(126 150)	(599 458)	(1 114 394)	(304 950)	(629 283)	(75 134)	(89 942)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	388 961	571 735	4 580 309	6 107 040	2 082 960	2 499 091	322 078	392 604

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	160 147	158 091	330 138	216 009	121 764	105 156	19 455	11 586
Parts rachetables émises contre trésorerie	60 884	55 252	243 235	240 489	94 326	74 419	17 459	20 774
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(43 355)	(30 096)	(131 214)	(112 692)	(30 642)	(45 530)	(7 207)	(9 115)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	177 676	183 247	442 159	343 806	185 448	134 045	29 707	23 245

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 000	1 000	3 511 845	3 760 789	20 271	14 562	3 369 056	3 576 082
Parts rachetables émises contre trésorerie	9 028	-	2 645 135	671 814	937	5 557	258 942	309 223
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(3 385)	-	(1 670 883)	(393 042)	(3 039)	(2 780)	(1 490 451)	(519 818)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	6 643	1 000	4 486 097	4 039 561	18 169	17 339	2 137 547	3 365 487

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions américaines

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,500	0,21
Catégorie E	1,900	0,21
Catégorie E3	1,900	0,20
Catégorie E4	1,840	0,15
Catégorie E5	1,770	0,10
Catégorie F	0,900	0,21
Catégorie F3	0,900	0,20
Catégorie F4	0,840	0,15
Catégorie F5	0,770	0,10
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie OF	1,500	0,21
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	50 364	80 522
Garanties (hors trésorerie)	51 371	82 133

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	28	23
Charges	(4)	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	24	19
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>14,3</b>	<b>17,4</b>

## Passifs éventuels

Le Fonds est assujéti à une créance de 12,6 millions de dollars des créanciers résultant du produit perçu de la vente d'un placement détenu par le Fonds, dans une société qui a subséquemment déclaré faillite. Bien que la direction ne croie pas que la résolution de cette créance aura un important effet négatif sur le Fonds, ces questions comportent des incertitudes inhérentes. Le montant de la perte, le cas échéant, ne peut être déterminé en ce moment.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds de valeur d'actions américaines

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 juin 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Technologies de l'information	24,7
Services financiers	17,4
Soins de santé	15,2
Produits industriels	11,3
Biens de consommation discrétionnaire	9,9
Autres actifs (passifs) nets	7,2
Matériaux	5,6
Biens de consommation de base	5,0
Énergie	3,5
Contrats d'option	2,4
Services publics	1,8
Contrats de change à terme	(3,1)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,9</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Contrats d'option	(0,9)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,9)</b>

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, au risque de change et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 décembre 2018, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

### Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2019

Notation <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,4
AA/Aa/A+	0,8
<b>Total</b>	<b>1,2</b>

au 31 décembre 2018

Notation <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,4
AA/Aa/A+	0,9
<b>Total</b>	<b>2,3</b>

<sup>A</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

<sup>B</sup>Veillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 juin 2019<sup>~</sup>

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	374 869	(223 326)	151 543	40,0
<b>Total</b>	<b>374 869</b>	<b>(223 326)</b>	<b>151 543</b>	<b>40,0</b>

au 31 décembre 2018<sup>~</sup>

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	341 596	(259 781)	81 815	24,3
<b>Total</b>	<b>341 596</b>	<b>(259 781)</b>	<b>81 815</b>	<b>24,3</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 154 000 \$ (8 182 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	360 920	-	-	360 920
Contrats de change à terme (montant net)	-	4 311	-	4 311
<b>Total</b>	<b>360 920</b>	<b>4 311</b>	<b>-</b>	<b>365 231</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	318 318	-	-	318 318
Contrats de change à terme (montant net)	-	(10 295)	-	(10 295)
Options	8 027	-	-	8 027
<b>Total</b>	<b>326 345</b>	<b>(10 295)</b>	<b>-</b>	<b>316 050</b>

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(2 944)	-	-	(2 944)
<b>Total</b>	<b>(2 944)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 944)</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2019 et de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

# Fonds d'actions de marchés émergents

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	395 674	366 341
Trésorerie	40 991	33 808
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	646	458
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1 541	376
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	314	1 538
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 013	531
	440 179	403 052
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 042	1 016
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2 814	6 531
Montant à payer pour le rachat de parts	1 049	321
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
	4 905	7 868
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>435 274</b>	<b>395 184</b>
*Placements au coût	351 516	348 414
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
	Catégorie A	2 643	2 623	13,32	12,22	198 382
Catégorie E	144 693	135 166	15,35	14,04	9 427 744	9 624 886
Catégorie E3	39 774	33 678	11,00	10,06	3 616 013	3 346 419
Catégorie E4	6 468	5 898	11,02	10,08	587 026	585 255
Catégorie E5	3 375	2 724	11,05	10,10	305 463	269 736
Catégorie F	8 092	5 440	11,25	10,24	719 239	531 262
Catégorie F3	3 746	2 402	11,27	10,25	332 472	234 247
Catégorie F4	656	508	11,28	10,26	58 119	49 519
Catégorie F5	140	10	11,31	10,28	12 394	1 000
Catégorie I	159 874	142 357	22,65	20,49	7 057 004	6 947 403
Catégorie OF	89	112	13,24	12,09	6 742	9 254
Catégorie W	65 724	64 266	27,07	24,51	2 427 889	2 622 104

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de marchés émergents

États financiers (non audité)

## États du résultat global

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019	2018
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	7 771	5 531
Intérêts aux fins des distributions	254	68
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	10 525	26 486
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	26 393	(28 204)
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>44 943</b>	<b>3 881</b>
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(1 519)	(142)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	136	91
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(1 383)</b>	<b>(51)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>43 560</b>	<b>3 830</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 858	1 812
Frais d'administration (note 5)	265	272
Commissions et autres coûts de transaction	988	770
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	4	4
Frais de marge	-	-
Frais de service	19	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	746	573
Taxe de vente harmonisée	245	238
<b>Total des charges</b>	<b>4 125</b>	<b>3 670</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>39 435</b>	<b>160</b>

## États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	234	(11)	1,14	(0,04)	205 411	249 160
Catégorie E	12 618	(390)	1,32	(0,04)	9 517 333	8 900 659
Catégorie E3	3 180	(215)	0,91	(0,07)	3 480 637	2 940 809
Catégorie E4	548	(65)	0,95	(0,13)	578 651	486 988
Catégorie E5	279	(25)	0,91	(0,14)	303 128	189 422
Catégorie F	578	(57)	0,92	(0,18)	624 084	301 978
Catégorie F3	242	(21)	0,88	(0,13)	275 983	157 026
Catégorie F4	50	2	0,94	0,07	52 913	33 878
Catégorie F5	-	-	0,06	0,01	4 282	1 000
Catégorie I	15 231	606	2,17	0,10	7 027 033	5 861 664
Catégorie OF	10	-	1,26	0,04	8 063	6 263
Catégorie W	6 465	336	2,64	0,16	2 454 537	2 176 475

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de marchés émergents

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 623	3 736	135 166	142 985	33 678	32 462	5 898	4 617
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	234	(11)	12 618	(390)	3 180	(215)	548	(65)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	114	134	17 139	23 695	7 685	9 699	1 479	2 689
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(328)	(686)	(20 230)	(28 636)	(4 769)	(8 364)	(1 457)	(1 569)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(214)	(552)	(3 091)	(4 941)	2 916	1 335	22	1 120
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	20	(563)	9 527	(5 331)	6 096	1 120	570	1 055
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	2 643	3 173	144 693	137 654	39 774	33 582	6 468	5 672

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 724	1 858	5 440	2 422	2 402	1 333	508	339
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	279	(25)	578	(57)	242	(21)	50	2
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 019	797	4 304	3 744	1 720	1 253	295	318
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(647)	(392)	(2 230)	(1 653)	(618)	(416)	(197)	(208)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	372	405	2 074	2 091	1 102	837	98	110
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	651	380	2 652	2 034	1 344	816	148	112
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	3 375	2 238	8 092	4 456	3 746	2 149	656	451

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	10	11	142 357	123 869	112	97	64 266	57 585
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	15 231	606	10	-	6 465	336
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	130	-	18 764	27 269	5	1	6 603	7 419
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(16 478)	(14 650)	(38)	(17)	(11 610)	(6 487)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	130	-	2 286	12 619	(33)	(16)	(5 007)	932
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	130	-	17 517	13 225	(23)	(16)	1 458	1 268
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	140	11	159 874	137 094	89	81	65 724	58 853

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de marchés émergents

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	395 184	371 314
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 435	160
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	59 257	77 018
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(58 602)	(63 078)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	655	13 940
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	40 090	14 100
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	435 274	385 414

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de marchés émergents

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 435	160
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(10 525)	(26 486)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	996	204
Commissions et autres coûts de transaction	988	770
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(26 393)	28 204
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	266 269	209 239
Achat de placements et de dérivés	(262 327)	(196 656)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(1 165)	(953)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>7 278</b>	<b>14 482</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	37 290	67 762
Montant versé au rachat de parts rachetables	(36 389)	(54 272)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>901</b>	<b>13 490</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(996)	(204)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8 179	27 972
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	33 808	1 474
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>40 991</b>	<b>29 242</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 496	4 007
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	254	68
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	1
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de marchés émergents

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>ÎLES CAÏMANS (15,8 %)</b>			
77 950	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	11 996 671	17 298 062
751 950	Anta Sports Products Ltd.	5 247 157	6 763 251
213 400	Endeavour Mining Corp.*	4 585 357	4 556 090
141 962	GDS Holdings Ltd., CAAE*	5 075 411	6 984 785
451 000	Haidilao International Holding Ltd.	1 676 554	2 468 633
2 763 608	HKBN Ltd.	5 663 925	6 523 429
97 200	TAL Education Group, CAAE	4 523 705	4 849 880
268 700	Tencent Holdings Ltd.	13 335 173	15 883 522
194 700	Tencent Music Entertainment Group, CAAE*	4 424 924	3 822 147
		<b>56 528 877</b>	<b>69 149 799</b>
<b>CHINE (11,5 %)</b>			
959 506	Aier Eye Hospital Group Co., Ltd.	4 377 944	5 667 275
7 604 309	China Longyuan Power Group Corp., Ltd., actions H	6 802 321	6 386 962
1 019 900	China Merchants Bank Co., Ltd., actions H	6 487 972	6 659 811
3 447 300	China Railway Group Ltd., actions H	4 266 267	3 432 910
132 100	Foshan Haitian Flavouring & Food Co., Ltd.	1 969 751	2 645 189
360 132	Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd.	3 898 945	4 533 055
19 496	Kweichow Moutai Co., Ltd.	2 942 818	3 658 693
886 653	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., actions H	9 971 932	13 942 908
1 063 900	Qingdao Haier Co., Ltd.	3 786 823	3 508 174
		<b>44 504 773</b>	<b>50 434 977</b>
<b>INDE (10,0 %)</b>			
1 178 400	Bharat Electronics Ltd.	2 024 224	2 518 337
698 400	Embassy Office Parks REIT	4 150 372	4 867 265
205 332	Godrej Consumer Products Ltd.	2 155 316	2 586 451
157 064	Housing Development Finance Corp., Ltd.	4 757 340	6 540 419
1 091 833	ICICI Bank Ltd.	5 790 352	9 065 788
765 600	ITC Ltd.	4 003 327	3 982 751
142 250	Larsen & Toubro Ltd.	3 226 882	4 197 089
915 300	Power Grid Corporation of India Ltd.	3 206 031	3 597 431
321 703	Shriram Transport Finance Co., Ltd.	6 490 073	6 602 803
		<b>35 803 917</b>	<b>43 958 334</b>
<b>HONG KONG (9,3 %)</b>			
987 827	AIA Group Ltd.	9 609 503	13 952 359
444 960	China Mobile Ltd. (Hong Kong)	5 561 386	5 307 533
5 080 005	Guangdong Investment Ltd.	12 908 334	13 166 504
2 156 800	Guangzhou Automobile Group Co., Ltd., actions H	3 340 629	3 015 593
2 250 330	MGM China Holdings Ltd.	6 277 406	5 010 039
		<b>37 697 258</b>	<b>40 452 028</b>
<b>BRÉSIL (8,1 %)</b>			
558 900	Ambev S.A.	4 137 187	3 409 984
512 520	Banco Bradesco S.A., privilégiées	5 653 498	6 596 607
362 150	Banco do Brasil S.A.	4 636 111	6 662 041
429 500	BK Brasil Operação e Assessoria a Restaurantes S.A.	2 377 246	3 257 661
88 000	Cia Brasileira de Distribuição Grupo Pão de Açúcar, privilégiées	2 467 063	2 841 508
133 500	CPFL Energia S.A.	1 267 485	1 385 451
337 000	Petróleo Brasileiro S.A., CAAE	6 842 178	6 871 606
567 900	Rumo S.A.	2 846 020	4 014 940
		<b>30 226 788</b>	<b>35 039 798</b>

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (4,8 %)</b>			
132 200	iShares MSCI India ETF*	6 362 503	6 109 742
186 600	iShares MSCI Indonesia ETF*	6 368 456	6 351 228
193 600	iShares MSCI Saudi Arabia ETF*	8 483 048	8 371 864
		<b>21 214 007</b>	<b>20 832 834</b>
<b>CANADA (4,0 %)</b>			
1 322 300	B2Gold Corp.	5 139 469	5 262 754
340 500	Fairfax Africa Holdings Corp.	3 934 712	3 504 931
364 400	First Quantum Minerals Ltd.*	5 851 573	4 533 136
190 350	Parex Resources Inc.	3 218 798	3 999 254
		<b>18 144 552</b>	<b>17 300 075</b>
<b>AFRIQUE DU SUD (3,7 %)</b>			
131 000	Absa Group Ltd.	1 918 825	2 143 867
44 100	Naspers Ltd.	12 736 105	14 022 245
		<b>14 654 930</b>	<b>16 166 112</b>
<b>R.-U. (3,5 %)</b>			
216 100	Mondi PLC	7 289 960	6 432 831
128 450	Royal Dutch Shell PLC*	5 243 473	5 495 204
132 344	TBC Bank Group PLC	3 636 130	3 495 016
		<b>16 169 563</b>	<b>15 423 051</b>
<b>RUSSIE (3,0 %)</b>			
632 497	Sberbank of Russia (RUB)	2 769 774	3 124 269
493 900	Sberbank of Russia, CAAE (Londres)*	8 027 093	9 947 985
		<b>10 796 867</b>	<b>13 072 254</b>
<b>TAÏWAN (2,5 %)</b>			
208 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	9 038 163	10 669 810
<b>INDONÉSIE (2,1 %)</b>			
2 596 200	Astra International Tbk PT	1 770 523	1 793 397
4 769 500	Bank Mandiri Persero Tbk PT	3 367 701	3 548 951
9 387 712	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	2 656 977	3 795 144
		<b>7 795 201</b>	<b>9 137 492</b>
<b>RÉPUBLIQUE TCHÈQUE (2,0 %)</b>			
1 921 778	Moneta Money Bank AS	8 494 853	8 620 493
<b>CORÉE DU SUD (2,0 %)</b>			
160 550	Samsung Electronics Co., Ltd.	7 598 051	8 539 418
<b>PORTUGAL (1,5 %)</b>			
321 300	Galp Energia SGPS S.A.	6 581 561	6 471 552
<b>ALLEMAGNE (1,3 %)</b>			
96 200	Delivery Hero AG	4 214 984	5 714 781
<b>PANAMA (1,1 %)</b>			
82 708	InterCorp Financial Services Inc.	3 541 362	4 928 318
<b>BERMUDES (1,1 %)</b>			
7 200	Credicorp Ltd.	2 178 842	2 158 425
2 196 000	Kunlun Energy Co., Ltd.	3 280 521	2 507 127
		<b>5 459 363</b>	<b>4 665 552</b>
<b>MEXIQUE (1,1 %)</b>			
611 428	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	4 536 862	4 645 313

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds d'actions de marchés émergents

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>HONGRIE (1,0 %)</b>			
80 100	OTP Bank PLC	4 351 280	4 172 118
<b>THAÏLANDE (0,8 %)</b>			
935 200	CP ALL PCL	2 347 135	3 422 011
<b>SINGAPOUR (0,7 %)</b>			
115 557	Great Eastern Holdings Ltd.	2 482 192	2 857 664
<b>Commissions et autres coûts de transaction</b>		(666 546)	
<b>Total des titres en portefeuille avant les dérivés (90,9 %)</b>		351 515 993	395 673 784
<b>Contrats de change à terme (-0,1% ) (voir Annexe A)</b>			(396 116)
<b>Total des titres en portefeuille (90,8 %)</b>		<b>351 515 993</b>	<b>395 277 668</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (9,2 %)</b>			39 996 605
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>435 274 273</b>

## Annexe A

### Contrats de change à terme (-0,1 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,35	(7 931) \$ américains	10 668 \$ canadiens	288
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,35	(182 192) \$ américains	245 081 \$ canadiens	6 627
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,35	(300 294) \$ américains	404 035 \$ canadiens	11 009
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,33	(308 195) \$ américains	409 676 \$ canadiens	6 315
1	Banque de Montréal	A-1	21-août-2019	1,34	(64 551) \$ américains	86 279 \$ canadiens	1 833
1	Banque de Montréal	A-1	23-sept.-2019	0,77	(958 404) \$ américains	1 252 655 \$ canadiens	(444)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-août-2019	1,34	(76 469) \$ américains	102 201 \$ canadiens	2 164
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,35	(165 223) \$ américains	222 320 \$ canadiens	6 075
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,35	(242 974) \$ américains	326 885 \$ canadiens	8 879
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23-sept.-2019	1,33	(302 712) \$ américains	401 599 \$ canadiens	5 779
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,33	(326 303) \$ américains	433 191 \$ canadiens	6 131
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23-sept.-2019	0,76	(874 256) \$ américains	1 142 889 \$ canadiens	(189)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-août-2019	1,34	(116 793) \$ américains	156 901 \$ canadiens	4 110
1	Citigroup Inc.	A-2	24-juill.-2019	1,34	(126 178) \$ américains	169 674 \$ canadiens	4 531
1	Citigroup Inc.	A-2	24-juill.-2019	1,33	(309 788) \$ américains	411 797 \$ canadiens	6 351
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	1,31	(352 663) \$ américains	461 223 \$ canadiens	120
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	0,77	(474 548) \$ américains	620 123 \$ canadiens	(341)
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	1,33	(383 411) \$ américains	508 311 \$ canadiens	6 972
1	HSBC Holdings PLC	A-1	20-août-2019	4,05	(14 109 500) réaux brésiliens	3 487 702 \$ américains	(219 614)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	20-août-2019	4,04	(14 109 500) réaux brésiliens	3 490 291 \$ américains	(216 237)

<sup>‡</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.



# Fonds d'actions de marchés émergents

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

## Annexe A (suite)

### Contrats de change à terme (-0,1 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	20-août-2019	31,13	(298 864 000) \$ taiwanais	9 602 055 \$ américains	(98 607)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	23-sept.-2019	1,31	(767 412) \$ américains	1 003 698 \$ canadiens	315
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,35	(1 109 038) \$ américains	1 491 840 \$ canadiens	40 321
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-août-2019	1,34	(116 192) \$ américains	156 178 \$ canadiens	4 172
1	HSBC Holdings PLC	A-1	20-août-2019	31,25	(7 019 870) \$ américains	219 385 000 \$ taiwanais	109 749
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,35	(194 379) \$ américains	261 574 \$ canadiens	7 169
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,34	(269 643) \$ américains	362 546 \$ canadiens	9 635
1	HSBC Holdings PLC	A-1	20-août-2019	31,41	(2 529 970) \$ américains	79 479 000 \$ taiwanais	56 974
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-juill.-2019	1,34	(64 793) \$ américains	87 134 \$ canadiens	2 332
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-août-2019	1,35	(116 793) \$ américains	157 241 \$ canadiens	4 448
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(122 255) \$ américains	164 509 \$ canadiens	4 501
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(128 718) \$ américains	173 234 \$ canadiens	4 767
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(147 822) \$ américains	198 949 \$ canadiens	5 478
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-juill.-2019	1,35	(148 418) \$ américains	199 702 \$ canadiens	5 451
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	23-sept.-2019	0,76	(313 676) \$ américains	410 114 \$ canadiens	(14)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	23-sept.-2019	0,76	(337 900) \$ américains	441 778 \$ canadiens	(22)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	23-sept.-2019	0,76	(350 691) \$ américains	458 489 \$ canadiens	(35)
1	Morgan Stanley	A-2	21-août-2019	1,34	(77 862) \$ américains	104 577 \$ canadiens	2 716
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,34	(89 843) \$ américains	120 822 \$ canadiens	3 235
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,34	(92 641) \$ américains	124 566 \$ canadiens	3 316
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	0,77	(147 788) \$ américains	193 139 \$ canadiens	(91)
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	0,77	(150 222) \$ américains	196 313 \$ canadiens	(99)
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(230 047) \$ américains	307 062 \$ canadiens	6 248
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	0,77	(322 767) \$ américains	421 746 \$ canadiens	(267)
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(247 749) \$ américains	328 681 \$ canadiens	4 729
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,33	(442 555) \$ américains	588 138 \$ canadiens	8 929
1	Banque Royale du Canada	A-1+	20-août-2019	4,05	(14 109 500) réaux brésiliens	3 486 410 \$ américains	(221 300)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	20-août-2019	4,05	(14 109 500) réaux brésiliens	3 487 271 \$ américains	(220 176)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	20-août-2019	4,00	(5 303 000) réaux brésiliens	1 324 870 \$ américains	(64 237)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,35	(102 674) \$ américains	138 261 \$ canadiens	3 939
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(242 974) \$ américains	326 870 \$ canadiens	8 863
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	0,77	(345 064) \$ américains	451 011 \$ canadiens	(156)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	0,77	(350 488) \$ américains	458 070 \$ canadiens	(187)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	1,33	(304 507) \$ américains	403 826 \$ canadiens	5 660
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(4 583) \$ américains	6 178 \$ canadiens	179
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(526 640) \$ américains	700 105 \$ canadiens	10 846
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,35	(5 962 000) \$ américains	8 030 367 \$ canadiens	230 652
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,33	(68 018) \$ américains	90 222 \$ canadiens	1 242
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-août-2019	1,34	(89 969) \$ américains	120 858 \$ canadiens	3 157
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	1,32	(228 380) \$ américains	302 301 \$ canadiens	3 679
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(262 412) \$ américains	353 165 \$ canadiens	9 717
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(352 451) \$ américains	467 799 \$ canadiens	6 518
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	0,77	(667 757) \$ américains	872 862 \$ canadiens	(221)
<b>Valeur totale des contrats de change à terme</b>							<b>(396 116)</b>

<sup>‡</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds d'actions de marchés émergents

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

au 30 juin 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/(payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	646	(492)	-	154
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	646	(492)	-	154
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 042)	492	-	(550)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(1 042)	492	-	(550)

au 31 décembre 2018

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/(payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	458	(283)	-	175
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	458	(283)	-	175
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 016)	283	-	(733)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(1 016)	283	-	(733)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 juin 2019

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares MSCI Indonesia ETF	622 440	6 351	1,0
iShares MSCI Saudi Arabia ETF	1 117 063	8 372	0,7
iShares MSCI India ETF	7 033 510	6 110	0,1

au 31 décembre 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares MSCI South Africa ETF	550 591	5 784	1,1
iShares MSCI Thailand Capped ETF	649 574	5 821	0,9
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1 433 020	5 983	0,4
iShares MSCI Brazil Capped ETF	10 464 178	3 895	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de marchés émergents

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	944	742
Paiements indirects <sup>†</sup>	312	99

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	214 595	272 928	9 624 886	9 144 496	3 346 419	2 897 710	585 255	411 848
Parts rachetables émises contre trésorerie	8 720	9 453	1 142 465	1 472 807	709 006	840 415	135 867	232 172
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(24 933)	(48 734)	(1 339 607)	(1 770 599)	(439 412)	(726 215)	(134 096)	(135 798)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	198 382	233 647	9 427 744	8 846 704	3 616 013	3 011 910	587 026	508 222

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	269 736	165 506	531 262	214 808	234 247	118 054	49 519	29 984
Parts rachetables émises contre trésorerie	94 031	68 556	388 774	323 217	154 185	108 254	26 446	27 689
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(58 304)	(33 857)	(200 797)	(143 082)	(55 960)	(36 107)	(17 846)	(17 797)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	305 463	200 205	719 239	394 943	332 472	190 201	58 119	39 876

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 000	1 000	6 947 403	5 560 134	9 254	7 235	2 622 104	2 156 431
Parts rachetables émises contre trésorerie	11 394	-	851 097	1 187 874	400	120	250 845	269 755
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	(741 496)	(636 555)	(2 912)	(1 285)	(445 060)	(234 854)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	12 394	1 000	7 057 004	6 111 453	6 742	6 070	2 427 889	2 191 332

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de marchés émergents

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,500	0,22
Catégorie E	1,900	0,22
Catégorie E3	1,900	0,21
Catégorie E4	1,900	0,15
Catégorie E5	1,870	0,10
Catégorie F	0,900	0,22
Catégorie F3	0,900	0,21
Catégorie F4	0,900	0,15
Catégorie F5	0,870	0,10
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie OF	1,500	0,22
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	0,16

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	36 142	33 583
Garanties (hors trésorerie)	36 865	34 255

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	160	108
Charges	(24)	(17)
Revenu tiré des prêts de titres	136	91
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>15,0</b>	<b>15,7</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds d'actions de marchés émergents

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 juin 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Îles Caïmans	13,6
Chine	13,6
Inde	10,4
Brésil	8,3
Autres actifs (passifs) nets	7,4
R.-U.	6,0
Fonds négocié(s) en bourse	5,4
Corée du Sud	4,9
Canada	4,7
Taiwan	4,1
Hong Kong	3,8
Afrique du Sud	2,5
Russie	2,4
Mexique	2,0
Panama	1,8
Indonésie	1,7
République tchèque	1,6
Allemagne	1,2
Thaïlande	0,9
Chili	0,9
Portugal	0,9
Singapour	0,7
Hongrie	0,5
Île de Jersey	0,4
Malaisie	0,2
Luxembourg	0,1
É.-U.	0,1
Contrats de change à terme	(0,1)

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 décembre 2018, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

### Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 juin 2019

Notation <sup>^*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,1
Aucune notation	2,2
<b>Total</b>	<b>2,4</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## Risque de crédit (suite)

au 31 décembre 2018

Notation <sup>^*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
Aucune notation	3,6
<b>Total</b>	<b>3,7</b>

<sup>^\*</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

\*Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

## Hierarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	324 345	50 496	-	374 841
Fonds négocié(s) en bourse	20 833	-	-	20 833
Contrats de change à terme (montant net)	-	(396)	-	(396)
<b>Total</b>	<b>345 178</b>	<b>50 100</b>	<b>-</b>	<b>395 278</b>

Au cours de la période close le 30 juin 2019, des placements ayant une juste valeur de 45 646 000 \$ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 puisque les cours du marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	344 858	-	-	344 858
Fonds négocié(s) en bourse	21 483	-	-	21 483
Contrats de change à terme (montant net)	-	(558)	-	(558)
<b>Total</b>	<b>366 341</b>	<b>(558)</b>	<b>-</b>	<b>365 783</b>

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, des placements ayant une juste valeur de 3 179 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2019 et de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

# Fonds de répartition d'actions mondiales

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	636 994	472 300
Trésorerie	14 550	55 410
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	961	-
Swaps, options sur swaps et options	-	566
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	168	155
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	137	607
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	14 210
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 613	617
	654 423	543 865
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	213	3 030
Swaps, options sur swaps et options	-	127
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1 582	322
Frais de gestion à payer	-	806
Frais d'administration à payer	-	111
	1 795	4 396
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>652 628</b>	<b>539 469</b>

\*Placements au coût 608 972 489 170

\*\*Placements vendus à découvert au coût - -

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au	au	au	au	au	au
	30 juin 2019	31 déc. 2018	30 juin 2019	31 déc. 2018	30 juin 2019	31 déc. 2018
Catégorie A	2 396	2 322	10,54	9,59	227 336	242 214
Catégorie E	189 783	167 561	10,58	9,60	17 936 372	17 458 490
Catégorie E3	46 925	36 448	10,58	9,60	4 433 722	3 797 399
Catégorie E4	7 909	7 360	10,59	9,60	746 678	766 681
Catégorie E5	5 428	4 315	10,60	9,60	511 986	449 361
Catégorie ET8	367	380	9,98	9,40	36 762	40 419
Catégorie E3T8	112	127	9,98	9,40	11 256	13 505
Catégorie E4T8	34	31	9,99	9,40	3 363	3 314
Catégorie E5T8	8	7	10,00	9,40	758	730
Catégorie F	14 032	8 727	10,66	9,62	1 316 085	907 233
Catégorie F3	7 745	4 857	10,66	9,62	726 345	504 992
Catégorie F4	2 168	1 418	10,67	9,62	203 136	147 362
Catégorie F5	166	7	10,68	9,62	15 573	715
Catégorie FT8	161	138	10,06	9,42	15 958	14 659
Catégorie F3T8	99	7	10,06	9,42	9 821	730
Catégorie F4T8	8	7	10,07	9,42	758	730
Catégorie F5T8	8	7	10,08	9,42	758	730
Catégorie I	359 426	293 013	10,73	9,64	33 492 320	30 409 316
Catégorie IT8	3 613	2 810	10,12	9,43	357 056	297 948
Catégorie OF	317	340	10,61	9,61	29 884	35 361
Catégorie W	11 922	9 587	10,72	9,63	1 112 182	995 144
Catégorie WT8	1	-	10,08	-	103	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de répartition d'actions mondiales

États financiers (non audité)

## État du résultat global

Période close le 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019
<b>Revenus</b>	
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés	
Dividendes	7 801
Intérêts aux fins des distributions	390
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	6 513
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	48 830
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>63 534</b>
Autres revenus	
Gain (perte) de change sur trésorerie	(664)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	92
Rabais sur frais	1 020
<b>Total des autres revenus</b>	<b>448</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>63 982</b>
<b>Charges</b>	
Frais de gestion (note 5)	2 028
Frais d'administration (note 5)	284
Commissions et autres coûts de transaction	101
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-
Frais de marge	-
Frais de service	-
Charge d'intérêts	1
Retenues d'impôts	159
Taxe de vente harmonisée	255
<b>Total des charges</b>	<b>2 828</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>61 154</b>

## État du résultat global (suite)

Période close le 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie : 2019	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2019	Nombre moyen pondéré de parts : 2019
Catégorie A	227	0,96	235 223
Catégorie E	17 457	0,98	17 848 256
Catégorie E3	3 925	0,95	4 131 177
Catégorie E4	756	0,99	764 939
Catégorie E5	480	0,96	501 647
Catégorie ET8	37	0,97	38 767
Catégorie E3T8	13	1,02	12 775
Catégorie E4T8	4	0,95	3 335
Catégorie E5T8	1	0,95	743
Catégorie F	1 076	0,95	1 132 308
Catégorie F3	589	0,96	614 738
Catégorie F4	176	0,95	187 183
Catégorie F5	2	0,54	5 100
Catégorie FT8	16	1,01	14 872
Catégorie F3T8	4	0,53	6 813
Catégorie F4T8	1	1,45	901
Catégorie F5T8	1	1,03	743
Catégorie I	34 864	1,07	32 564 457
Catégorie IT8	333	1,01	328 726
Catégorie OF	34	1,06	32 621
Catégorie W	1 158	1,06	1 088 481
Catégorie WT8	-	0,35	101

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de répartition d'actions mondiales

États financiers (non audité)

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A 2019	Catégorie E 2019	Catégorie E3 2019	Catégorie E4 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 322	167 561	36 448	7 360
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	227	17 457	3 925	756
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	140	28 529	11 582	2 088
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(293)	(23 764)	(5 030)	(2 295)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(153)	4 765	6 552	(207)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	74	22 222	10 477	549
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	2 396	189 783	46 925	7 909

	Catégorie E5 2019	Catégorie ET8 2019	Catégorie E3T8 2019	Catégorie E4T8 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	4 315	380	127	31
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	480	37	13	4
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(14)	(5)	(1)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	(14)	(5)	(1)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 466	26	3	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	3	1	-
Rachat de parts rachetables	(833)	(65)	(27)	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	633	(36)	(23)	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1 113	(13)	(15)	3
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	5 428	367	112	34

	Catégorie E5T8 2019	Catégorie F 2019	Catégorie F3 2019	Catégorie F4 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	7	8 727	4 857	1 418
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	1 076	589	176
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	7 860	3 257	937
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(3 631)	(958)	(363)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	4 229	2 299	574
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1	5 305	2 888	750
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	8	14 032	7 745	2 168

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds de répartition d'actions mondiales

États financiers (non audité)

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie F5 2019	Catégorie FT8 2019	Catégorie F3T8 2019	Catégorie F4T8 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	7	138	7	7
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	16	4	1
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(6)	(3)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	(6)	(3)	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	157	19	90	57
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	3	1	-
Rachat de parts rachetables	-	(9)	-	(57)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	157	13	91	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	159	23	92	1
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	166	161	99	8

	Catégorie F5T8 2019	Catégorie I 2019	Catégorie IT8 2019	Catégorie OF 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	7	293 013	2 810	340
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	34 864	333	34
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(125)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	(125)	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	59 962	951	33
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	39	-
Rachat de parts rachetables	-	(28 413)	(395)	(90)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	31 549	595	(57)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1	66 413	803	(23)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	8	359 426	3 613	317

	Catégorie W 2019	Catégorie WT8 2019	Total du Fonds 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	9 587	-	539 469
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 158	-	61 154
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>			
Revenu net de placement	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(154)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	(154)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>			
Produit de l'émission de parts rachetables	2 885	1	120 043
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	47
Rachat de parts rachetables	(1 708)	-	(67 931)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	1 177	1	52 159
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2 335	1	113 159
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	11 922	1	652 628

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de répartition d'actions mondiales

États financiers (non audité)

## Tableau des flux de trésorerie

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61 154
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(6 513)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	128
Commissions et autres coûts de transaction	101
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(48 830)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	285 503
Achat de placements et de dérivés	(384 085)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	470
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(806)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(111)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(13)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>(93 002)</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(107)
Produit de l'émission de parts rachetables	86 874
Montant versé au rachat de parts rachetables	(34 497)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>52 270</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(128)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(40 732)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	55 410
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>14 550</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8 113
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	390
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	1
Impôts à recouvrer (payés)	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de répartition d'actions mondiales

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (97,6 %)</b>			
9 020 661	FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI First Asset <sup>†</sup>	95 430 327	91 830 329
3 438 102	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI First Asset <sup>†</sup>	58 940 305	63 329 839
420 000	FNB Indice Morningstar International Valeur CI First Asset <sup>†</sup>	9 717 400	9 729 300
4 685 716	FNB Indice MSCI Monde Pondération faible risque CI First Asset <sup>†</sup>	146 420 737	162 805 202
540 000	FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI First Asset <sup>†</sup>	9 391 500	9 320 400
727 982	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	49 668 224	49 041 232
3 594 969	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF*	89 019 955	93 612 993
615 500	iShares MSCI Japan ETF*	44 452 887	43 994 801
3 980 000	iShares S&P/TSX 60 Index ETF*	90 325 967	98 107 000
133 000	Vanguard REIT ETF*	15 667 564	15 223 091
		<b>609 034 866</b>	<b>636 994 187</b>
<b>Commissions et autres coûts de transaction (63 228)</b>			
	<b>Total des titres en portefeuille avant les dérivés (97,6 %)</b>	<b>608 971 638</b>	<b>636 994 187</b>
	<b>Contrats de change à terme (0,1 % (voir Annexe A))</b>		<b>747 830</b>
	<b>Total des titres en portefeuille (97,7 %)</b>	<b><u>608 971 638</u></b>	<b>637 742 017</b>
	<b>Autres actifs (passifs) nets (2,3 %)</b>		<b>14 886 232</b>
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>		<b><u>652 628 249</u></b>

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

<sup>†</sup>Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents. Le Fonds et les fonds sous-jacents font l'objet d'une gestion commune par CI Investments Inc.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de répartition d'actions mondiales

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

## Annexe A

### Contrats de change à terme (0,1 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,33	(769 410) \$ américains	1 022 758 \$ canadiens	15 766
1	Banque de Montréal	A-1	21-août-2019	1,34	(986 111) \$ américains	1 318 036 \$ canadiens	27 999
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,34	(9 374 680) \$ canadiens	7 000 000 \$ américains	(213 085)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,33	(814 618) \$ américains	1 081 462 \$ canadiens	15 305
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-août-2019	1,34	(1 168 174) \$ américains	1 561 265 \$ canadiens	33 052
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23-sept.-2019	1,33	(3 883 865) \$ américains	5 152 607 \$ canadiens	74 141
1	Citigroup Inc.	A-2	24-juill.-2019	1,33	(773 388) \$ américains	1 028 053 \$ canadiens	15 855
1	Citigroup Inc.	A-2	21-août-2019	1,34	(1 784 175) \$ américains	2 396 887 \$ canadiens	62 781
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	1,33	(4 919 252) \$ américains	6 521 747 \$ canadiens	89 452
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-août-2019	1,34	(1 774 999) \$ américains	2 385 839 \$ canadiens	63 732
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-août-2019	1,35	(1 784 175) \$ américains	2 402 070 \$ canadiens	67 948
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,33	(1 104 840) \$ américains	1 468 288 \$ canadiens	22 292
1	Morgan Stanley	A-2	21-août-2019	1,34	(1 189 450) \$ américains	1 597 562 \$ canadiens	41 492
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(2 951 551) \$ américains	3 939 671 \$ canadiens	80 165
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(3 178 677) \$ américains	4 217 056 \$ canadiens	60 680
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,33	(872 686) \$ américains	1 157 566 \$ canadiens	15 940
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(1 314 759) \$ américains	1 747 814 \$ canadiens	27 078
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,35	(1 568 488) \$ américains	2 112 126 \$ canadiens	60 172
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	1,33	(3 906 892) \$ américains	5 181 184 \$ canadiens	72 618
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(70 019) \$ américains	94 381 \$ canadiens	2 740
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(879 894) \$ américains	1 167 862 \$ canadiens	16 273
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-août-2019	1,34	(1 374 409) \$ américains	1 846 272 \$ canadiens	48 232
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	1,32	(2 930 169) \$ américains	3 878 592 \$ canadiens	47 202
<b>Valeur totale des contrats de change à terme</b>							<b>747 830</b>

<sup>‡</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de répartition d'actions mondiales

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

au 30 juin 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	961	(122)	-	839
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	961	(122)	-	839
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(213)	122	-	(91)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(213)	122	-	(91)

au 31 décembre 2018

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 030)	-	-	(3 030)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(3 030)	-	-	(3 030)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de répartition d'actions mondiales

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 juin 2019

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI First Asset	174 969	91 830	52,5
FNB Indice MSCI Monde Pondération faible risque CI First Asset	501 470	162 806	32,5
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI First Asset	805 695	63 330	7,9
FNB Indice Morningstar International Valeur CI First Asset	240 693	9 729	4,0
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI First Asset	293 963	9 320	3,2
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	5 200 188	93 613	1,8
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	8 396 409	98 107	1,2
iShares MSCI Japan ETF	16 275 063	43 995	0,3
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	77 471 313	49 041	0,1
Vanguard REIT ETF	43 865 791	15 223	-

au 31 décembre 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
First Asset Health Care Giants Covered Call ETF	133 233	81 087	60,9
First Asset Morningstar Canada Momentum Index ETF	249 163	52 500	21,1
First Asset MSCI World Low Risk Weighted ETF	672 177	141 253	21,0
Vanguard FTSE Developed Europe All Cap Index ETF (couvert-CAD)	41 210	5 172	12,6
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	4 227 545	76 004	1,8
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11 968 667	69 184	0,6
SPDR S&P 500 ETF Trust	327 552 798	25 584	-
SPDR Gold Trust	44 296 597	21 516	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de répartition d'actions mondiales

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
Commissions de courtage	99
Paiements indirects <sup>†</sup>	37

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Période close le 30 juin

	Catégorie A 2019	Catégorie E 2019	Catégorie E3 2019	Catégorie E4 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	242 214	17 458 490	3 797 399	766 681
Parts rachetables émises contre trésorerie	13 605	2 783 255	1 122 851	202 042
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(28 483)	(2 305 373)	(486 528)	(222 045)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	227 336	17 936 372	4 433 722	746 678

	Catégorie E5 2019	Catégorie ET8 2019	Catégorie E3T8 2019	Catégorie E4T8 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	449 361	40 419	13 505	3 314
Parts rachetables émises contre trésorerie	142 297	2 599	307	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	330	116	49
Parts rachetables rachetées	(79 672)	(6 586)	(2 672)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	511 986	36 762	11 256	3 363

	Catégorie E5T8 2019	Catégorie F 2019	Catégorie F3 2019	Catégorie F4 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	730	907 233	504 992	147 362
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	758 820	313 480	90 610
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	28	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	(349 968)	(92 127)	(34 836)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	758	1 316 085	726 345	203 136

	Catégorie F5 2019	Catégorie FT8 2019	Catégorie F3T8 2019	Catégorie F4T8 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	715	14 659	730	730
Parts rachetables émises contre trésorerie	14 858	1 881	8 982	5 719
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	266	109	28
Parts rachetables rachetées	-	(848)	-	(5 719)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	15 573	15 958	9 821	758

	Catégorie F5T8 2019	Catégorie I 2019	Catégorie IT8 2019	Catégorie OF 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	730	30 409 316	297 948	35 361
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	5 810 688	95 052	3 204
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	28	-	3 872	-
Parts rachetables rachetées	-	(2 727 684)	(39 816)	(8 681)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	758	33 492 320	357 056	29 884

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de répartition d'actions mondiales

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Transactions sur parts rachetables (note 4) (suite)

Période close le 30 juin

	Catégorie W 2019	Catégorie WT8 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	995 144	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	279 036	100
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	3
Parts rachetables rachetées	(161 998)	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>1 112 182</b>	<b>103</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds de répartition d'actions mondiales

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,250	0,22
Catégorie E	1,650	0,22
Catégorie E3	1,640	0,21
Catégorie E4	1,590	0,15
Catégorie E5	1,520	0,10
Catégorie ET8	1,650	0,22
Catégorie E3T8	1,640	0,21
Catégorie E4T8	1,590	0,15
Catégorie E5T8	1,520	0,10
Catégorie F	0,650	0,22
Catégorie F3	0,640	0,21
Catégorie F4	0,590	0,15
Catégorie F5	0,520	0,10
Catégorie FT8	0,650	0,22
Catégorie F3T8	0,640	0,21
Catégorie F4T8	0,590	0,15
Catégorie F5T8	0,520	0,10
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie IT8	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie OF	1,250	0,22
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Catégorie WT8	Payés directement par les investisseurs	0,16

## Prêts de titres (note 6)

au 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
Titres prêtés	194 933
Garanties (hors trésorerie)	198 832

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	108
Charges	(16)
Revenu tiré des prêts de titres	92
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>14,8</b>

## Opérations avec des parties liées (note 9)

au 30 juin (en milliers de dollars)

Placements	2019
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI First Asset	91 830
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI First Asset	63 330
FNB Indice Morningstar International Valeur CI First Asset	9 729
FNB Indice Monde Pondération faible risque CI First Asset	162 805
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI First Asset	9 320

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de répartition d'actions mondiales

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 30 juin 2019

Fonds	Actif net (%)
FNB Indice MSCI Monde Pondération faible risque CI First Asset	25,1
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	15,0
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	14,3
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI First Asset	14,1
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI First Asset	9,7
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	7,5
iShares MSCI Japan ETF	6,7
Vanguard REIT ETF	2,3
Autres actifs (passifs) nets	2,3
FNB Indice Morningstar International Valeur CI First Asset	1,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI First Asset	1,4
Contrats de change à terme	0,1

au 31 décembre 2018

Fonds	Actif net (%)
First Asset MSCI World Low Risk Weighted ETF	26,2
First Asset Health Care Giants Covered Call ETF	15,0
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	14,1
Autres actifs (passifs) nets	13,0
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	12,8
First Asset Morningstar Canada Momentum Index ETF	9,7
SPDR S&P 500 ETF Trust	4,7
SPDR Gold Trust	4,0
Vanguard FTSE Developed Europe All Cap Index ETF (couvert-CAD)	1,0
Contrats d'options position acheteur	0,1
Contrats d'options position vendeur	0,0
Contrats de change à terme	(0,6)

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix, au risque de change et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait au risque de crédit et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 décembre 2018, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

### Autre risque de prix

Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Fonds était indirectement exposé à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 juin 2019, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 63 699 000 \$ (47 230 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 juin 2019~

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	115 452	(43 217)	72 235	11,1
<b>Total</b>	<b>115 452</b>	<b>(43 217)</b>	<b>72 235</b>	<b>11,1</b>

au 31 décembre 2018~

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	66 477	(88 719)	(22 242)	(4,1)
<b>Total</b>	<b>66 477</b>	<b>(88 719)</b>	<b>(22 242)</b>	<b>(4,1)</b>

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 224 000 \$ (2 224 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	636 994	-	-	636 994
Contrats de change à terme (montant net)	-	748	-	748
<b>Total</b>	<b>636 994</b>	<b>748</b>	<b>-</b>	<b>637 742</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	472 300	-	-	472 300
Contrats de change à terme (montant net)	-	(3 030)	-	(3 030)
Options	566	-	-	566
<b>Total</b>	<b>472 866</b>	<b>(3 030)</b>	<b>-</b>	<b>469 836</b>

Positions vendeur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(127)	-	-	(127)
<b>Total</b>	<b>(127)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(127)</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des périodes closes le 30 juin 2019 et le 31 décembre 2018.

# Fonds alpha d'actions internationales

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	155	-
Trésorerie	1	151
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	156	151
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	1
	-	1
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	156	150
*Placements au coût	155	-
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
	Catégorie A	13	13	10,42	10,00	1 250
Catégorie E	13	12	10,42	10,00	1 250	1 250
Catégorie E3	13	12	10,42	10,00	1 250	1 250
Catégorie E4	13	12	10,42	10,00	1 250	1 250
Catégorie E5	13	12	10,42	10,00	1 250	1 250
Catégorie F	13	12	10,42	10,00	1 250	1 250
Catégorie F3	13	12	10,42	10,00	1 250	1 250
Catégorie F4	13	13	10,42	10,00	1 250	1 250
Catégorie F5	13	13	10,42	10,00	1 250	1 250
Catégorie I	13	13	10,42	10,00	1 250	1 250
Catégorie OF	13	13	10,42	10,00	1 250	1 250
Catégorie W	13	13	10,42	10,00	1 250	1 250

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions internationales

États financiers (non audité)

## État du résultat global

Période close le 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019
<b>Revenus</b>	
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés	
Dividendes	-
Intérêts aux fins des distributions	1
Distributions de revenu provenant des placements	1
Distribution de gains en capital provenant des placements	4
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>6</b>
Autres revenus	
Gain (perte) de change sur trésorerie	-
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>6</b>
<b>Charges</b>	
Frais de gestion (note 5)	-
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-
Frais de marge	-
Frais de service	-
Charge d'intérêts	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
<b>Total des charges</b>	<b>-</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>6</b>

## État du résultat global (suite)

Période close le 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :	Nombre moyen pondéré de parts :
	2019	2019	2019
Catégorie A	-	0,42	1 250
Catégorie E	1	0,42	1 250
Catégorie E3	1	0,42	1 250
Catégorie E4	1	0,42	1 250
Catégorie E5	1	0,42	1 250
Catégorie F	1	0,42	1 250
Catégorie F3	1	0,42	1 250
Catégorie F4	-	0,42	1 250
Catégorie F5	-	0,42	1 250
Catégorie I	-	0,42	1 250
Catégorie OF	-	0,42	1 250
Catégorie W	-	0,42	1 250

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions internationales

États financiers (non audité)

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A 2019	Catégorie E 2019	Catégorie E3 2019	Catégorie E4 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	13	12	12	12
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	1	1
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	-	1	1	1
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	13	13	13	13

	Catégorie E5 2019	Catégorie F 2019	Catégorie F3 2019	Catégorie F4 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	12	12	12	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	1	1	-
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1	1	1	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	13	13	13	13

	Catégorie F5 2019	Catégorie I 2019	Catégorie OF 2019	Catégorie W 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	13	13	13	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	13	13	13	13

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions internationales

États financiers (non audité)

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	<b>Total du Fonds 2019</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	150
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu net de placement	-
Gains nets réalisés	-
Remboursement de capital	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-
Rachat de parts rachetables	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	6
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	156

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions internationales

États financiers (non audité)

## Tableau des flux de trésorerie

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	-
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-
Commissions et autres coûts de transaction	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	-
Achat de placements et de dérivés	(150)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(5)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>(150)</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>-</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(150)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	151
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>1</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions internationales

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,4 %)</b>			
8 573	Catégorie de société alpha d'actions internationales (actions I) <sup>†</sup>	154 520	155 362
<b>Total des titres en portefeuille (99,4 %)</b>		<b>154 520</b>	155 362
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,6 %)</b>			872
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>156 234</b>

<sup>†</sup>Le Fonds investit dans un fonds sous-jacent. Le Fonds et le fonds sous-jacent font l'objet d'une gestion commune par CI Investments Inc.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.



# Fonds alpha d'actions internationales

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 juin 2019

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Catégorie de société alpha d'actions internationales	681 643	155	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions internationales

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
Commissions de courtage	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Période close le 30 juin

	Catégorie A 2019	Catégorie E 2019	Catégorie E3 2019	Catégorie E4 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 250	1 250	1 250	1 250
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 250	1 250	1 250	1 250

	Catégorie E5 2019	Catégorie F 2019	Catégorie F3 2019	Catégorie F4 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 250	1 250	1 250	1 250
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 250	1 250	1 250	1 250

	Catégorie F5 2019	Catégorie I 2019	Catégorie OF 2019	Catégorie W 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 250	1 250	1 250	1 250
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 250	1 250	1 250	1 250

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions internationales

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,500	0,22
Catégorie E	1,900	0,22
Catégorie E3	1,890	0,21
Catégorie E4	1,840	0,15
Catégorie E5	1,770	0,10
Catégorie F	0,900	0,22
Catégorie F3	0,890	0,21
Catégorie F4	0,840	0,15
Catégorie F5	0,770	0,10
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie OF	1,500	0,22
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	0,16

## Prêts de titres (note 6)

au 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-

## Opérations avec des parties liées (note 9)

au 30 juin (en milliers de dollars)

Placements	2019
Catégorie de société alpha d'actions internationales (actions I)	155

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds alpha d'actions internationales

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2019

Catégories	Actif net (%)
R.-U.	19,2
Pays-Bas	14,0
Bermudes	8,1
Inde	7,5
France	7,2
Japon	6,2
Allemagne	5,8
Trésorerie et équivalents	4,1
Italie	4,1
Portugal	4,0
Chine	3,8
Espagne	3,4
Suisse	3,2
Autriche	3,2
Mexique	3,1
Autres actifs (passifs) nets	1,9
Irlande	1,2
Îles Caïmans	0,0

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous.

### Risque de crédit

Au 30 juin 2019, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 juin 2019, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2019, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 décembre 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

### Autre risque de prix

Au 30 juin 2019, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2019, le fonds sous-jacent était investi dans des actions étrangères et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales mondiales.

Au 30 juin 2019, si les actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 15 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 décembre 2018, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

### Risque de change

Au 30 juin 2019, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 juin 2019, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2019~

Devise	Actif net (%)
Euro	38,4
Livre sterling	19,3
Dollar américain	12,4
Dollar de Hong Kong	11,8
Yen japonais	6,3
Roupie indienne	3,7
Franc suisse	3,2
Renminbi chinois	0,1
<b>Total</b>	<b>95,2</b>

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 décembre 2018, les actifs du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé au risque de change.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2019, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 juin 2019, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2019, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 décembre 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

### Hiérarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous résume les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	155	-	-	155
<b>Total</b>	<b>155</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>155</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2019.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions internationales

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	247 331	205 854
Trésorerie	13 812	17 996
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	766	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	234	279
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4 944	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	457	506
	267 544	224 635
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	48	1 828
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	5 197	-
Montant à payer pour le rachat de parts	715	239
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
	5 960	2 067
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>261 584</b>	<b>222 568</b>
*Placements au coût	216 631	199 036
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
	Catégorie A	1 649	1 573	14,21	12,39	115 998
Catégorie E	101 846	88 390	20,42	17,75	4 988 200	4 978 661
Catégorie E3	23 515	19 047	10,83	9,42	2 170 753	2 022 468
Catégorie E4	3 713	3 172	10,86	9,44	341 817	336 060
Catégorie E5	1 884	1 143	10,89	9,46	172 917	120 858
Catégorie F	5 955	3 864	11,08	9,59	537 268	403 010
Catégorie F3	2 155	1 123	11,09	9,59	194 264	117 083
Catégorie F4	382	250	11,13	9,61	34 353	26 051
Catégorie F5	87	10	11,16	9,63	7 827	1 000
Catégorie I	91 682	77 196	27,59	23,71	3 322 978	3 255 283
Catégorie OF	117	133	18,01	15,62	6 483	8 481
Catégorie W	28 599	26 667	15,17	13,05	1 885 470	2 043 734

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions internationales

États financiers (non audité)

## États du résultat global

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019	2018
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	9 720	4 164
Intérêts aux fins des distributions	72	125
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	2 070	10 700
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	26 428	(6 153)
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>38 290</b>	<b>8 836</b>
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(299)	82
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	39	51
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(260)</b>	<b>133</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>38 030</b>	<b>8 969</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 210	1 438
Frais d'administration (note 5)	162	195
Commissions et autres coûts de transaction	458	272
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	5	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	836	878
Taxe de vente harmonisée	158	185
<b>Total des charges</b>	<b>2 829</b>	<b>2 968</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>35 201</b>	<b>6 001</b>

## États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	225	34	1,83	0,21	122 045	168 433
Catégorie E	13 411	2 041	2,66	0,35	5 021 062	5 835 946
Catégorie E3	2 958	380	1,40	0,17	2 112 616	2 214 085
Catégorie E4	467	77	1,42	0,21	329 582	362 844
Catégorie E5	223	21	1,37	0,20	161 963	110 026
Catégorie F	673	60	1,42	0,23	471 099	270 904
Catégorie F3	212	26	1,38	0,25	153 519	106 857
Catégorie F4	43	2	1,39	0,26	31 058	9 596
Catégorie F5	3	-	1,01	0,26	3 046	1 000
Catégorie I	12 831	2 637	3,88	0,77	3 308 262	3 446 570
Catégorie OF	19	1	2,52	0,24	7 718	4 779
Catégorie W	4 136	722	2,15	0,39	1 921 832	1 862 712

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions internationales

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 573	2 591	88 390	117 408	19 047	22 884	3 172	3 067
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	225	34	13 411	2 041	2 958	380	467	77
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	80	81	12 131	18 206	4 645	6 733	930	1 859
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(229)	(491)	(12 086)	(19 805)	(3 135)	(5 665)	(856)	(888)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(149)	(410)	45	(1 599)	1 510	1 068	74	971
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	76	(376)	13 456	442	4 468	1 448	541	1 048
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 649	2 215	101 846	117 850	23 515	24 332	3 713	4 115

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 143	1 144	3 864	2 024	1 123	958	250	24
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	223	21	673	60	212	26	43	2
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	782	431	2 874	2 679	1 111	667	122	228
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(264)	(368)	(1 456)	(1 169)	(291)	(447)	(33)	(78)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	518	63	1 418	1 510	820	220	89	150
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	741	84	2 091	1 570	1 032	246	132	152
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 884	1 228	5 955	3 594	2 155	1 204	382	176

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	10	11	77 196	86 092	133	83	26 667	25 599
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3	-	12 831	2 637	19	1	4 136	722
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	74	-	10 701	16 060	14	28	4 303	4 162
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(9 046)	(8 979)	(49)	(11)	(6 507)	(2 788)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	74	-	1 655	7 081	(35)	17	(2 204)	1 374
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	77	-	14 486	9 718	(16)	18	1 932	2 096
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	87	11	91 682	95 810	117	101	28 599	27 695

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions internationales

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	222 568	261 885
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 201	6 001
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	37 767	51 134
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(33 952)	(40 689)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	3 815	10 445
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	39 016	16 446
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	261 584	278 331

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds de croissance d'actions internationales

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 201	6 001
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(2 070)	(10 700)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	236	(82)
Commissions et autres coûts de transaction	458	272
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(26 428)	6 153
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	107 955	68 910
Achat de placements et de dérivés	(123 685)	(111 290)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	45	(40)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>(8 288)</b>	<b>(40 776)</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	24 090	45 075
Montant versé au rachat de parts rachetables	(19 750)	(34 750)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>4 340</b>	<b>10 325</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(236)	82
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 948)	(30 451)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	17 996	45 717
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>13 812</b>	<b>15 348</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 725	3 246
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	72	125
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions internationales

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>R.-U. (20,9 %)</b>							
253 629	Ashtead Group PLC	8 686 999	9 507 081	32 548	Inditex S.A.	1 285 177	1 282 066
241 574	Auto Trader Group PLC	1 876 488	2 200 729	<b>BRÉSIL (0,4 %)</b>			
961 672	BP PLC	8 639 138	8 773 586	80 107	Notre Dame Intermédica Participações S.A.	617 466	1 101 536
93 337	Bunzl PLC*	3 755 825	3 223 923	<b>ÎLES CAÏMANS (0,0 %)</b>			
341 731	Compass Group PLC	9 387 031	10 723 847	174 800	China Metal Recycling Holdings Ltd.	139 711	-
101 446	Croda International PLC	7 820 337	8 637 722	<b>Commissions et autres coûts de transaction</b>			
33 096	Imperial Brands PLC	1 046 824	1 016 459	<b>(457 306)</b>			
314 963	RELX PLC*	8 898 233	9 981 404	<b>Total des titres en portefeuille avant les dérivés (94,6 %)</b>			
		<b>50 110 875</b>	<b>54 064 751</b>	<b>216 630 954</b> <b>247 330 988</b>			
<b>SUISSE (13,1 %)</b>				<b>Contrats de change à terme (0,3 %) (voir Annexe A)</b>			
52 113	Nestlé S.A., actions nominatives	5 679 696	7 064 534	<b>718 050</b>			
9 820	Partners Group Holding AG	9 266 255	10 103 341	<b>Total des titres en portefeuille (94,9 %)</b>			
28 980	Roche Holding AG	9 657 645	10 676 678	<b>216 630 954</b> <b>248 049 038</b>			
27 814	Temenos Group AG	5 012 624	6 516 137	<b>Autres actifs (passifs) nets (5,1 %)</b>			
		<b>29 616 220</b>	<b>34 360 690</b>	<b>13 534 807</b>			
<b>DANEMARK (13,1 %)</b>				<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			
77 341	Chr. Hansen Holding AS*	8 506 491	9 511 163	<b>261 583 845</b>			
34 782	Coloplast AS*	4 308 338	5 147 574				
70 173	DSV AS*	5 368 672	9 024 467				
157 337	Novo Nordisk AS	9 245 365	10 499 973				
		<b>27 428 866</b>	<b>34 183 177</b>				
<b>FRANCE (12,5 %)</b>							
151 028	AXA S.A.*	5 409 030	5 195 531				
29 552	Cap Gemini S.A.*	4 679 601	4 812 449				
31 078	Dassault Systèmes S.A.*	4 987 485	6 493 385				
18 102	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A.*	7 567 898	10 090 364				
84 159	Total S.A.*	6 212 118	6 175 721				
		<b>28 856 132</b>	<b>32 767 450</b>				
<b>ALLEMAGNE (8,2 %)</b>							
180 086	Evotec AG	5 480 657	6 592 077				
66 034	Isra Vision AG	3 416 063	3 852 942				
103 791	Nemetschek AG	9 872 151	8 184 386				
10 357	Sartorius AG	1 471 638	2 780 931				
		<b>20 240 509</b>	<b>21 410 336</b>				
<b>PAYS-BAS (6,6 %)</b>							
122 162	Euronext N.V.	10 254 137	12 107 226				
44 795	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	1 471 071	1 319 388				
170 500	STMicroelectronics N.V.	3 829 254	3 961 042				
		<b>15 554 462</b>	<b>17 387 656</b>				
<b>IRLANDE (6,1 %)</b>							
61 094	Linde PLC (EUR)	11 239 819	16 072 101				
<b>JAPON (5,7 %)</b>							
250 406	Asahi Intecc Co., Ltd.	7 520 924	8 073 590				
6 084	Keyence Corp.	4 443 152	4 887 747				
36 077	Pigeon Corp.*	1 860 860	1 899 943				
		<b>13 824 936</b>	<b>14 861 280</b>				
<b>SUÈDE (3,7 %)</b>							
100 456	Electrolux AB, catégorie B*	3 214 666	3 361 500				
199 147	Thule Group AB	4 859 559	6 442 088				
		<b>8 074 225</b>	<b>9 803 588</b>				
<b>ÎLE DE JERSEY (2,0 %)</b>							
131 932	Experian PLC	4 911 078	5 230 591				
<b>NORVÈGE (1,8 %)</b>							
429 990	Sbanken ASA	5 188 784	4 805 766				

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de croissance d'actions internationales

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

## Annexe A

### Contrats de change à terme (0,3 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12-sept.-2019	0,01	(934 479 000) yens japonais	11 474 449 \$ canadiens	73 010
1	Citigroup Inc.	A-2	12-sept.-2019	1,69	(10 737 000) livres sterling	18 101 186 \$ canadiens	209 301
1	Citigroup Inc.	A-2	12-sept.-2019	4,99	(18 701 000) couronnes danoises	3 749 100 \$ canadiens	(1 670)
1	Citigroup Inc.	A-2	12-sept.-2019	0,14	(25 075 000) couronnes suédoises	3 553 375 \$ canadiens	2 725
1	Morgan Stanley	A-2	12-sept.-2019	7,11	(7 496 000) couronnes suédoises	1 054 505 \$ canadiens	(6 905)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	12-sept.-2019	82,07	(1 668 947) \$ canadiens	136 969 000 yens japonais	2 137
1	Banque Royale du Canada	A-1+	12-sept.-2019	0,01	(1 992 760) \$ canadiens	161 019 000 yens japonais	(28 125)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	12-sept.-2019	1,51	(31 577 472) euros	47 621 196 \$ canadiens	375 044
1	Banque Royale du Canada	A-1+	12-sept.-2019	0,74	(12 912 000) francs suisses	17 405 957 \$ canadiens	(10 989)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	12-sept.-2019	0,20	(74 304 000) couronnes danoises	15 006 789 \$ canadiens	103 522
<b>Valeur totale des contrats de change à terme</b>							<b>718 050</b>

<sup>‡</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de croissance d'actions internationales

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

au 30 juin 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	766	(41)	-	725
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	766	(41)	-	725
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(48)	41	-	(7)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(48)	41	-	(7)

au 31 décembre 2018

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 828)	-	-	(1 828)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(1 828)	-	-	(1 828)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions internationales

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	454	260
Paiements indirects <sup>†</sup>	135	21

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	126 927	184 441	4 978 661	5 868 658	2 022 468	2 156 822	336 060	288 801
Parts rachetables émises contre trésorerie	5 933	5 704	630 070	901 643	450 467	627 641	88 740	174 286
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(16 862)	(34 681)	(620 531)	(978 200)	(302 182)	(529 807)	(82 983)	(82 327)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	115 998	155 464	4 988 200	5 792 101	2 170 753	2 254 656	341 817	380 760

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	120 858	107 643	403 010	189 379	117 083	89 602	26 051	2 268
Parts rachetables émises contre trésorerie	76 685	40 171	272 247	247 046	104 810	61 486	11 447	20 914
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(24 626)	(34 343)	(137 989)	(107 540)	(27 629)	(40 916)	(3 145)	(7 064)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	172 917	113 471	537 268	328 885	194 264	110 172	34 353	16 118

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 000	1 000	3 255 283	3 299 197	8 481	4 742	2 043 734	1 779 015
Parts rachetables émises contre trésorerie	6 839	-	414 479	607 227	818	1 526	303 386	284 441
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(12)	-	(346 784)	(338 421)	(2 816)	(622)	(461 650)	(191 023)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	7 827	1 000	3 322 978	3 568 003	6 483	5 646	1 885 470	1 872 433

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions internationales

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,500	0,22
Catégorie E	1,900	0,22
Catégorie E3	1,890	0,21
Catégorie E4	1,840	0,15
Catégorie E5	1,770	0,10
Catégorie F	0,900	0,22
Catégorie F3	0,890	0,21
Catégorie F4	0,840	0,15
Catégorie F5	0,770	0,10
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie OF	1,500	0,22
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	0,16

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	44 786	55 805
Garanties (hors trésorerie)	45 682	56 921

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	46	60
Charges	(7)	(9)
Revenu tiré des prêts de titres	39	51
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>15,2</b>	<b>15,0</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de croissance d'actions internationales

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 juin 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
R.-U.	17,4
Allemagne	13,5
Suisse	13,4
France	12,1
Danemark	10,2
Japon	9,9
Autres actifs (passifs) nets	8,3
Irlande	5,0
Suède	2,8
Pays-Bas	2,6
Norvège	2,2
Italie	2,0
Brésil	0,9
Hong Kong	0,3
Israël	0,2
Îles Caïmans	0,0
Contrats de change à terme	(0,8)

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait au risque de crédit, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 décembre 2018, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

### Autre risque de prix

Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Fonds était investi dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution des conditions économiques générales à l'échelle mondiale.

Au 30 juin 2019, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 24 733 000 \$ (20 585 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions internationales

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	342 660	334 175
Trésorerie	21 433	17 866
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	503	826
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	308
Montant à recevoir pour la souscription de parts	575	503
	365 171	353 678
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	23	69
Montant à payer pour le rachat de parts	576	432
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
	599	501
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	364 572	353 177
*Placements au coût	306 036	308 936
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
	Catégorie A	5 333	5 541	10,56	9,95	505 212
Catégorie E	104 798	98 516	15,49	14,56	6 766 400	6 764 445
Catégorie E3	22 855	19 558	10,66	10,02	2 144 793	1 952 243
Catégorie E4	3 466	3 058	10,68	10,04	324 440	304 607
Catégorie E5	1 926	1 605	10,72	10,07	179 637	159 428
Catégorie F	5 387	3 673	10,90	10,20	494 030	360 170
Catégorie F3	2 076	1 125	10,91	10,20	190 210	110 214
Catégorie F4	301	205	10,94	10,23	27 478	20 081
Catégorie F5	87	10	10,97	10,25	7 940	1 000
Catégorie I	133 464	92 478	21,96	20,41	6 077 188	4 530 466
Catégorie OF	280	320	12,39	11,62	22 636	27 514
Catégorie W	84 599	127 088	27,24	25,34	3 106 191	5 014 917

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds de valeur d'actions internationales

États financiers (non audité)

## États du résultat global

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019	2018
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	8 569	7 450
Intérêts aux fins des distributions	95	131
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	7 452	18 586
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	11 385	(12 588)
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>27 501</b>	<b>13 579</b>
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(143)	3
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	68	81
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(75)</b>	<b>84</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>27 426</b>	<b>13 663</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 309	1 595
Frais d'administration (note 5)	221	312
Commissions et autres coûts de transaction	202	288
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	1 460	1 308
Taxe de vente harmonisée	174	214
<b>Total des charges</b>	<b>3 366</b>	<b>3 717</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>24 060</b>	<b>9 946</b>

## États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	332	156	0,62	0,21	534 393	765 493
Catégorie E	6 284	2 552	0,93	0,31	6 780 652	8 299 233
Catégorie E3	1 270	414	0,62	0,18	2 052 701	2 263 339
Catégorie E4	187	63	0,64	0,19	293 484	332 813
Catégorie E5	114	29	0,61	0,18	185 726	160 701
Catégorie F	270	42	0,64	0,15	425 411	286 101
Catégorie F3	84	22	0,58	0,19	144 744	114 428
Catégorie F4	15	4	0,60	0,25	24 505	17 242
Catégorie F5	1	1	0,34	0,28	2 898	1 000
Catégorie I	8 791	3 069	1,52	0,61	5 773 327	4 965 859
Catégorie OF	21	4	0,84	0,26	25 871	20 627
Catégorie W	6 691	3 590	1,98	0,79	3 389 587	4 535 567

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions internationales

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	5 541	8 455	98 516	125 269	19 558	22 596	3 058	2 828
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	332	156	6 284	2 552	1 270	414	187	63
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	173	297	12 586	18 122	4 959	6 787	1 010	1 554
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(713)	(1 503)	(12 588)	(20 929)	(2 932)	(5 538)	(789)	(801)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(540)	(1 206)	(2)	(2 807)	2 027	1 249	221	753
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(208)	(1 050)	6 282	(255)	3 297	1 663	408	816
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	5 333	7 405	104 798	125 014	22 855	24 259	3 466	3 644

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 605	1 494	3 673	2 203	1 125	970	205	123
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	114	29	270	42	84	22	15	4
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	671	514	2 861	2 582	1 135	739	106	210
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(464)	(262)	(1 417)	(1 178)	(268)	(427)	(25)	(93)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	207	252	1 444	1 404	867	312	81	117
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	321	281	1 714	1 446	951	334	96	121
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 926	1 775	5 387	3 649	2 076	1 304	301	244

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	10	10	92 478	96 504	320	259	127 088	114 613
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	1	8 791	3 069	21	4	6 691	3 590
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	76	-	73 267	18 564	25	39	7 714	13 585
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(41 072)	(9 412)	(86)	(38)	(56 894)	(14 980)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	76	-	32 195	9 152	(61)	1	(49 180)	(1 395)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	77	1	40 986	12 221	(40)	5	(42 489)	2 195
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	87	11	133 464	108 725	280	264	84 599	116 808

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions internationales

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	353 177	375 324
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 060	9 946
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	104 583	62 993
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(117 248)	(55 161)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(12 665)	7 832
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	11 395	17 778
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	364 572	393 102

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions internationales

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 060	9 946
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(7 452)	(18 586)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	20	2
Commissions et autres coûts de transaction	202	288
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(11 385)	12 588
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	62 931	57 241
Achat de placements et de dérivés	(52 519)	(87 396)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	323	(349)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>16 180</b>	<b>(26 266)</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	60 451	56 360
Montant versé au rachat de parts rachetables	(73 044)	(48 652)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>(12 593)</b>	<b>7 708</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(20)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 587	(18 558)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	17 866	32 082
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>21 433</b>	<b>13 522</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 823	5 794
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	95	131
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions internationales

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>JAPON (20,0 %)</b>				<b>PAYS-BAS (5,9 %)</b>			
566 139	Astellas Pharma Inc.	10 653 650	10 557 290	35 966	Akzo Nobel N.V.	3 300 648	4 426 321
39 083	Daito Trust Construction Co., Ltd.	6 916 880	6 521 351	52 626	Euronext N.V.	4 118 219	5 215 655
94 744	Hitachi Ltd.	3 841 214	4 545 272	56 567	Heineken N.V.	5 046 022	8 267 413
309 385	Japan Exchange Group Inc.	6 454 850	6 434 637	241 838	ING Groep N.V.	4 333 186	3 672 103
28 588	Mitsubishi Corp.	717 955	986 332			<b>16 798 075</b>	<b>21 581 492</b>
1 369 698	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	9 417 505	8 519 533	<b>CORÉE DU SUD (3,1 %)</b>			
14 154	Nintendo Co., Ltd.	4 175 113	6 790 275	90 490	KB Financial Group Inc.	4 787 357	4 695 264
3 273	SMC Corp.	1 278 950	1 597 235	2 270	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	2 434 504	3 023 337
176 873	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	8 037 153	8 392 953	72 553	Shinhan Financial Group Co., Ltd.	3 603 232	3 686 564
54 538	THK Co., Ltd.*	1 635 863	1 706 072			<b>10 825 093</b>	<b>11 405 165</b>
156 902	Tokio Marine Holdings Inc.	6 829 936	10 291 124	<b>THAÏLANDE (2,1 %)</b>			
1 748 549	Yahoo! Japan Corp.	9 541 268	6 712 525	213 179	Bangkok Bank PCL		
		<b>69 500 337</b>	<b>73 054 599</b>		certificat d'actions étrangères sans droit de vote	1 384 035	1 792 064
<b>R.-U. (16,3 %)</b>				955 056	Siam Commercial Bank PCL	5 164 478	5 685 202
170 041	Antofagasta PLC*	2 231 257	2 628 719			<b>6 548 513</b>	<b>7 477 266</b>
41 460	Aon PLC	4 506 388	10 478 072	<b>CURAÇAO (1,4 %)</b>			
534 532	Babcock International Group PLC*	6 374 353	4 073 082	94 836	Schlumberger Ltd.	7 523 071	4 935 610
46 374	BP PLC, CAAE	2 232 428	2 532 505	<b>MEXIQUE (1,3 %)</b>			
1 858 461	BT Group PLC	8 455 020	6 071 863	440 031	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	2 841 581	3 343 127
88 577	Diageo PLC	2 680 868	4 984 776	120 555	Grupo Televisa S.A.B. de C.V., CAAE*	2 866 379	1 332 501
404 427	GlaxoSmithKline PLC	10 183 753	10 603 665			<b>5 707 960</b>	<b>4 675 628</b>
194 259	Liberty Global PLC, série A*	6 998 076	6 866 316	<b>ISRAËL (1,3 %)</b>			
3 361 441	Lloyds Banking Group PLC	3 008 044	3 163 440	30 157	Check Point Software Technologies Ltd.	3 696 172	4 565 868
380 701	Vodafone Group PLC, CAAE	12 334 897	8 141 604	<b>ÎLES CAÏMANS (1,2 %)</b>			
		<b>59 005 084</b>	<b>59 544 042</b>	29 107	Baidu Inc., CAAE	6 557 788	4 473 602
<b>SUISSE (15,7 %)</b>				<b>SUÈDE (1,0 %)</b>			
64 619	Chubb Ltd.	9 577 504	12 464 454	307 703	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B	2 946 126	3 822 672
81 840	Julius Baer Group Ltd.	4 906 458	4 771 045	<b>LUXEMBOURG (1,0 %)</b>			
62 661	Nestlé S.A., actions nominatives	4 588 708	8 494 441	209 186	Tenaris S.A.	3 741 261	3 585 654
41 267	Novartis AG, actions nominatives	3 480 842	4 937 714	<b>BRÉSIL (1,0 %)</b>			
17 597	Roche Holding AG	4 008 086	6 483 006	569 888	Ambev S.A., CAAE	3 712 006	3 485 348
67 107	Swiss Reinsurance Company Ltd.	7 941 720	8 933 317	<b>TURQUIE (0,6 %)</b>			
24 592	Zurich Financial Services AG	9 403 296	11 212 519	1 140 957	Turkiye Garanti Bankasi AS	2 309 600	2 348 238
		<b>43 906 614</b>	<b>57 296 496</b>	<b>Commissions et autres coûts de transaction (602 291)</b>			
<b>ALLEMAGNE (8,1 %)</b>				<b>Total des titres en portefeuille (94,0 %)</b>			
10 114	Adidas AG	1 403 512	4 089 340	<b>306 036 183</b>			342 659 878
25 383	Continental AG	5 313 487	4 846 845	<b>Autres actifs (passifs) nets (6,0 %)</b>			
49 553	Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	5 519 590	5 094 847				21 912 023
56 975	Henkel AG & Co., KGaA, privilégiées, actions sans droit de vote	6 652 554	7 298 678	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			
40 955	Siemens AG, actions nominatives	5 444 777	6 379 682				<b>364 571 901</b>
44 992	Uniper S.E.	934 242	1 784 296				
		<b>25 268 162</b>	<b>29 493 688</b>				
<b>FRANCE (7,4 %)</b>							
86 031	Danone S.A.*	7 888 237	9 544 907				
88 748	Sanofi S.A.*	9 785 480	10 032 704				
49 440	SCOR S.E.*	2 649 066	2 839 069				
62 933	Total S.A.*	4 295 197	4 618 123				
		<b>24 617 980</b>	<b>27 034 803</b>				
<b>IRLANDE (6,6 %)</b>							
17 315	Linde PLC (EUR)	2 390 564	4 555 086				
63 219	Medtronic PLC	5 564 927	8 063 095				
44 895	Willis Towers Watson PLC	6 019 141	11 261 526				
		<b>13 974 632</b>	<b>23 879 707</b>				

\*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de valeur d'actions internationales

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	197	271
Paiements indirects <sup>†</sup>	31	55

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E3		Catégorie E4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	556 708	828 251	6 764 445	8 434 814	1 952 243	2 212 441	304 607	276 623
Parts rachetables émises contre trésorerie	16 570	28 250	826 839	1 184 573	470 932	643 473	95 096	148 327
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(68 066)	(143 310)	(824 884)	(1 366 295)	(278 382)	(527 479)	(75 263)	(75 723)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	505 212	713 191	6 766 400	8 253 092	2 144 793	2 328 435	324 440	349 227

	Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F3		Catégorie F4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	159 428	145 986	360 170	214 174	110 214	94 257	20 081	11 950
Parts rachetables émises contre trésorerie	63 596	48 617	265 676	242 638	105 077	69 491	9 687	19 839
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(43 387)	(24 793)	(131 816)	(110 860)	(25 081)	(40 214)	(2 290)	(8 716)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	179 637	169 810	494 030	345 952	190 210	123 534	27 478	23 073

	Catégorie F5		Catégorie I		Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 000	1 000	4 530 466	4 747 772	27 514	21 948	5 014 917	4 531 018
Parts rachetables émises contre trésorerie	6 940	-	3 500 698	882 767	2 042	3 187	290 241	520 956
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	(1 953 976)	(447 611)	(6 920)	(3 196)	(2 198 967)	(572 169)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	7 940	1 000	6 077 188	5 182 928	22 636	21 939	3 106 191	4 479 805

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions internationales

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,500	0,22
Catégorie E	1,900	0,22
Catégorie E3	1,890	0,21
Catégorie E4	1,840	0,15
Catégorie E5	1,770	0,10
Catégorie F	0,900	0,22
Catégorie F3	0,890	0,21
Catégorie F4	0,840	0,15
Catégorie F5	0,770	0,10
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie OF	1,500	0,22
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	0,16

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	22 180	33 127
Garanties (hors trésorerie)	22 623	33 790

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	80	96
Charges	(12)	(15)
Revenu tiré des prêts de titres	68	81
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>15,0</b>	<b>15,6</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions internationales

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 juin 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
Japon	21,9
Suisse	17,1
R.-U.	16,4
France	8,4
Irlande	6,1
Pays-Bas	5,5
Autres actifs (passifs) nets	5,4
Allemagne	4,5
Israël	1,7
Brésil	1,7
Îles Caïmans	1,6
Thaïlande	1,6
Suède	1,4
Corée du Sud	1,3
Mexique	1,2
Curaçao	1,1
Luxembourg	0,8
Inde	0,8
Île de Jersey	0,8
Turquie	0,7

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 décembre 2018, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	319 671	22 989	-	342 660
<b>Total</b>	<b>319 671</b>	<b>22 989</b>	<b>-</b>	<b>342 660</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2019.

Au cours de la période close le 30 juin 2019, des placements ayant une juste valeur de 22 989 000 \$ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 puisque les cours du marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 décembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	334 175	-	-	334 175
<b>Total</b>	<b>334 175</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>334 175</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds immobilier

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	714 275	604 466
Trésorerie	6 500	9 843
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4 800	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	3 065	2 633
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 883	756
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 521	526
	732 044	618 224
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	9 038
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 820	753
Montant à payer pour le rachat de parts	1 606	615
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
	3 426	10 406
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>728 618</b>	<b>607 818</b>

\*Placements au coût 641 992 573 831

\*\*Placements vendus à découvert au coût - -

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
Catégorie A	4 657	4 727	12,53	11,24	371 696	420 537
Catégorie E	104 958	101 566	19,17	17,14	5 476 046	5 924 369
Catégorie E2	77 469	71 510	11,19	10,00	6 924 436	7 148 121
Catégorie E3	51 184	45 290	11,21	10,02	4 566 190	4 520 443
Catégorie E4	7 719	7 288	11,24	10,04	686 779	725 987
Catégorie E5	4 353	3 454	11,28	10,07	385 986	343 141
Catégorie F	5 090	3 520	11,44	10,18	444 748	345 703
Catégorie F2	4 414	3 058	11,46	10,19	385 223	300 075
Catégorie F3	4 581	2 767	11,48	10,20	399 107	271 113
Catégorie F4	826	511	11,51	10,22	71 777	49 962
Catégorie F5	189	22	11,54	10,25	16 344	2 103
Catégorie I	354 155	261 452	27,13	23,96	13 053 173	10 911 471
Catégorie OF	580	581	19,34	17,26	29 999	33 670
Catégorie W	108 443	102 072	38,66	34,18	2 804 837	2 986 771

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds immobilier

États financiers (non audité)

## États du résultat global

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019	2018
<b>Revenus</b>		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	13 252	10 491
Intérêts aux fins des distributions	99	89
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	16 073	(27)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	55 486	14 382
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>84 910</b>	<b>24 935</b>
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(189)	(202)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	131	95
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(58)</b>	<b>(107)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>84 852</b>	<b>24 828</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 616	2 888
Frais d'administration (note 5)	363	417
Commissions et autres coûts de transaction	561	543
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	1 776	1 352
Taxe de vente harmonisée	341	377
<b>Total des charges</b>	<b>5 658</b>	<b>5 577</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>79 194</b>	<b>19 251</b>

## États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Catégorie A	534	107	1,35	0,19	396 785	555 573
Catégorie E	11 887	2 940	2,09	0,41	5 696 324	7 113 787
Catégorie E2	8 449	2 166	1,20	0,26	7 021 537	8 501 890
Catégorie E3	5 377	1 351	1,19	0,26	4 547 427	5 207 106
Catégorie E4	844	285	1,21	0,32	690 957	870 872
Catégorie E5	441	94	1,15	0,34	380 801	278 126
Catégorie F	461	115	1,16	0,48	396 793	245 158
Catégorie F2	401	97	1,15	0,41	347 532	243 794
Catégorie F3	368	125	1,12	0,48	327 388	261 981
Catégorie F4	74	17	1,15	0,42	64 645	40 408
Catégorie F5	1	1	0,06	0,51	7 022	1 504
Catégorie I	37 110	8 017	2,96	0,97	12 533 335	8 230 474
Catégorie OF	70	13	2,19	0,44	32 041	29 234
Catégorie W	13 177	3 923	4,59	1,25	2 872 989	3 113 168

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds immobilier

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E2		Catégorie E3	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	4 727	6 785	101 566	124 875	71 510	84 341	45 290	50 943
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	534	107	11 887	2 940	8 449	2 166	5 377	1 351
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	116	409	14 642	24 708	13 129	21 299	8 434	14 834
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(720)	(1 260)	(23 137)	(29 737)	(15 619)	(19 773)	(7 917)	(12 555)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(604)	(851)	(8 495)	(5 029)	(2 490)	1 526	517	2 279
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(70)	(744)	3 392	(2 089)	5 959	3 692	5 894	3 630
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	4 657	6 041	104 958	122 786	77 469	88 033	51 184	54 573

	Catégorie E4		Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F2	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	7 288	7 471	3 454	2 416	3 520	1 693	3 058	1 991
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	844	285	441	94	461	115	401	97
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 706	4 012	1 271	1 182	4 577	4 002	1 867	2 028
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 119)	(2 404)	(813)	(576)	(3 468)	(2 571)	(912)	(1 311)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(413)	1 608	458	606	1 109	1 431	955	717
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	431	1 893	899	700	1 570	1 546	1 356	814
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	7 719	9 364	4 353	3 116	5 090	3 239	4 414	2 805

	Catégorie F3		Catégorie F4		Catégorie F5		Catégorie I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 767	2 001	511	329	22	10	261 452	180 892
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	368	125	74	17	1	1	37 110	8 017
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 981	2 046	442	521	299	20	78 534	36 933
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(535)	(1 239)	(201)	(274)	(133)	-	(22 941)	(16 469)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	1 446	807	241	247	166	20	55 593	20 464
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1 814	932	315	264	167	21	92 703	28 481
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	4 581	2 933	826	593	189	31	354 155	209 373

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds immobilier

États financiers (non audité)

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie OF		Catégorie W		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	581	530	102 072	101 749	607 818	566 026
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	70	13	13 177	3 923	79 194	19 251
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Produit de l'émission de parts rachetables	6	112	7 981	11 867	134 985	123 973
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(77)	(121)	(14 787)	(9 242)	(93 379)	(97 532)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	(71)	(9)	(6 806)	2 625	41 606	26 441
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(1)	4	6 371	6 548	120 800	45 692
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	580	534	108 443	108 297	728 618	611 718

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds immobilier

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	79 194	19 251
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(16 073)	27
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	(4)	30
Commissions et autres coûts de transaction	561	543
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(55 486)	(14 382)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	236 135	195 282
Achat de placements et de dérivés	(288 844)	(228 857)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(432)	(524)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>(44 949)</b>	<b>(28 630)</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	95 236	103 328
Montant versé au rachat de parts rachetables	(53 634)	(76 386)
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>41 602</b>	<b>26 942</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	4	(30)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 347)	(1 688)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	9 843	8 514
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>6 500</b>	<b>6 796</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11 051	8 617
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	99	89
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds immobilier

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>É.-U. (50,8 %)</b>				<b>R.-U. (4,2 %)</b>			
210 416	Americold Realty Trust	7 420 448	8 933 704	3 472 275	Assura PLC	3 491 143	3 684 081
166 462	Boyd Gaming Corp.	6 303 724	5 872 898	206 305	Big Yellow Group PLC	3 083 010	3 394 845
191 506	Columbia Property Trust Inc.	5 748 866	5 201 528	524 166	British Land Co., PLC	5 405 815	4 693 191
121 526	Cyrusone Inc.	8 921 560	9 186 187	1 270 856	LondoMetric Property PLC	4 050 246	4 459 366
334 124	Empire State Realty Trust Inc.	7 860 625	6 480 410	268 487	Safestore Holdings PLC	1 982 215	2 739 253
16 989	Equinix Inc.	10 637 617	11 219 873	659 459	Segro PLC	6 311 450	8 007 998
59 138	Equity Lifestyle Properties Inc.	6 726 233	9 397 458	203 279	Unite Group PLC	2 572 853	3 294 342
53 123	Essex Property Trust Inc.	16 653 954	20 309 587			<b>26 896 732</b>	<b>30 273 076</b>
153 840	Extra Space Storage Inc.	16 976 507	21 375 901	<b>ALLEMAGNE (4,1 %)</b>			
580 237	Invitation Homes Inc.	17 299 196	20 311 600	211 900	Alstria Office REIT AG	4 011 609	4 493 672
164 458	Kilroy Realty Corp.	14 909 643	15 896 810	192 901	Deutsche Wohnen AG	9 449 374	9 270 302
78 558	Macerich Co.	3 607 249	3 445 445	104 409	Instone Real Estate Group AG	3 278 442	3 072 454
313 656	Park Hotels & Resorts Inc.	12 452 562	11 320 682	63 781	LEG Immobilien AG	9 654 510	9 422 441
210 408	Pebblebrook Hotel Trust	9 734 270	7 765 028	59 752	Vonovia S.E.	4 027 355	3 737 336
293 632	Prologis Inc.	24 735 129	30 801 770			<b>30 421 290</b>	<b>29 996 205</b>
89 654	Public Storage Inc.	27 139 818	27 963 820	<b>AUSTRALIE (4,1 %)</b>			
187 336	Realty Income Corp.	14 815 969	16 920 813	960 505	Charter Hall Group	5 507 791	9 563 898
105 448	Regency Centers Corp.	8 315 133	9 216 464	500 180	Goodman Group	4 288 317	6 911 816
274 330	Sabra Health Care REIT Inc.	6 890 219	7 073 898	4 622 884	Mirvac Group	12 438 643	13 303 447
19 006	SBA Communications Corp.	3 990 956	5 596 340			<b>22 234 751</b>	<b>29 779 161</b>
181 247	SITE Centers Corp.	3 964 503	3 142 669	<b>CANADA (2,8 %)</b>			
76 986	Sun Communities Inc.	7 694 642	12 924 260	213 390	Allied Properties Real Estate Investment Trust	7 275 308	10 108 284
66 051	Taubman Centers Inc.	5 158 363	3 531 820	258 472	Boardwalk REIT	10 506 262	10 297 524
593 527	UDR Inc.	28 945 407	34 892 321			<b>17 781 570</b>	<b>20 405 808</b>
1 583 793	VEREIT Inc.	15 348 455	18 688 007	<b>FRANCE (2,0 %)</b>			
316 408	VICI Properties Inc.	8 452 787	9 132 692	45 413	Covivio	5 979 784	6 225 360
39 280	Weingarten Realty Investors	1 589 270	1 410 518	187 056	Klépierre	8 170 869	8 212 201
312 658	Welltower Inc.	26 169 593	33 383 107			<b>14 150 653</b>	<b>14 437 561</b>
		<b>328 462 698</b>	<b>371 395 610</b>	<b>SINGAPOUR (1,8 %)</b>			
<b>JAPON (11,3 %)</b>				1 011 100	CapitaLand Ltd.	3 295 726	3 454 561
1 060	Activia Properties Inc.	6 291 011	6 039 482	589 400	City Developments Ltd.	5 308 875	5 402 367
953	Daiwa House REIT Investment Corp.	3 025 664	3 011 302	1 547 800	Parkway Life Real Estate Investment Trust	4 344 010	4 539 223
396	Daiwa Office Investment Corp.	3 711 648	3 718 739			<b>12 948 611</b>	<b>13 396 151</b>
8 917	Invincible Investment Corp.	4 661 997	6 044 689	<b>SUÈDE (1,7 %)</b>			
524 249	Mitsubishi Estate Co., Ltd.	11 719 444	12 769 474	213 219	Castellum AB	5 084 213	5 338 337
832	Nippon Building Fund Inc.	6 325 198	7 459 345	97 085	Catena AB	2 722 457	3 997 555
1 894	Nippon Prologis REIT Inc.	5 151 630	5 726 983	66 954	Fastighets AB Balder	2 874 940	2 936 273
620	NIPPON REIT Investment Corp.	3 048 124	3 155 925			<b>10 681 610</b>	<b>12 272 165</b>
2 935	Nomura Real Estate Master Fund Inc.	5 569 063	5 908 152	<b>ESPAGNE (1,1 %)</b>			
3 954	ORIX JREIT Inc.	8 144 227	9 443 679	346 343	Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A.	4 584 802	5 052 093
195 410	Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	9 384 799	9 134 880	159 123	MERLIN Properties SOCIMI S.A.	2 638 080	2 891 034
287 947	Tokyo Tatemono Co., Ltd.	4 957 580	4 187 239			<b>7 222 882</b>	<b>7 943 127</b>
768 927	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	5 695 639	5 558 058	<b>ÎLES CAÏMANS (1,1 %)</b>			
		<b>77 686 024</b>	<b>82 157 947</b>	856 649	Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	8 714 845	7 906 005
<b>HONG KONG (9,7 %)</b>				<b>PAYS-BAS (1,1 %)</b>			
1 274 000	China Overseas Land & Investment Ltd.	5 854 113	6 151 184	77 254	InterXion Holding N.V.	6 919 302	7 698 185
1 127 234	Link REIT	12 123 888	18 141 874	<b>NORVÈGE (0,9 %)</b>			
7 059 000	New World Development Co., Ltd.	13 834 458	14 461 429	329 499	Entra ASA	5 757 200	6 626 715
1 026 000	Sun Hung Kai Properties Ltd.	23 658 946	22 790 826	<b>BELGIQUE (0,5 %)</b>			
1 674 000	Swire Properties Ltd.	8 394 524	8 854 247	30 965	Aedifica S.A.	3 535 320	3 868 953
		<b>63 865 929</b>	<b>70 399 560</b>	18 186	Aedifica S.A., droits (2 mai 2019)	-	-
						<b>3 535 320</b>	<b>3 868 953</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds immobilier

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>AUTRICHE (0,5 %)</b>			
77 234	CA Immobilien Anlagen AG	3 438 266	3 715 108
<b>CHYPRE (0,3 %)</b>			
36 978	ADO Properties S.A.	1 971 013	2 003 395
<b>MALTE (0,0 %)</b>			
9 518 140	BGP Holdings Inc., placement privé	-	14
<b>Commissions et autres coûts de transaction</b>		(696 956)	
<b>Total des titres en portefeuille avant les dérivés (98,0 %)</b>		641 991 740	714 274 746
<b>Contrats de change à terme (0,7 %) (voir Annexe A)</b>			4 800 489
<b>Total des titres en portefeuille (98,7 %)</b>		<b>641 991 740</b>	719 075 235
<b>Autres actifs (passifs) nets (1,3 %)</b>			9 542 406
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>728 617 641</b>

## Annexe A

### Contrats de change à terme (0,7 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	24-juill.-2019	1,33	(6 250 458) \$ américains	8 308 578 \$ canadiens	128 077
1	Banque de Montréal	A-1	21-août-2019	1,34	(7 090 185) \$ américains	9 476 741 \$ canadiens	201 313
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	23-sept.-2019	1,33	(8 394 349) \$ américains	11 136 531 \$ canadiens	160 245
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-août-2019	1,34	(8 399 229) \$ américains	11 225 570 \$ canadiens	237 644
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-juill.-2019	1,33	(6 617 708) \$ américains	8 785 471 \$ canadiens	124 336
1	Citigroup Inc.	A-2	23-sept.-2019	1,33	(10 632 172) \$ américains	14 095 708 \$ canadiens	193 335
1	Citigroup Inc.	A-2	21-août-2019	1,34	(12 828 304) \$ américains	17 233 736 \$ canadiens	451 398
1	Citigroup Inc.	A-2	24-juill.-2019	1,33	(6 282 770) \$ américains	8 351 592 \$ canadiens	128 801
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-août-2019	1,34	(12 762 332) \$ américains	17 154 298 \$ canadiens	458 237
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-août-2019	1,35	(12 828 304) \$ américains	17 271 002 \$ canadiens	488 551
1	Morgan Stanley	A-2	21-août-2019	1,34	(8 552 202) \$ américains	11 486 549 \$ canadiens	298 331
1	Morgan Stanley	A-2	24-juill.-2019	1,33	(8 975 385) \$ américains	11 927 928 \$ canadiens	181 089
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(6 379 303) \$ américains	8 514 966 \$ canadiens	173 264
1	Morgan Stanley	A-2	23-sept.-2019	1,33	(6 870 200) \$ américains	9 114 488 \$ canadiens	131 149
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-sept.-2019	1,33	(8 444 119) \$ américains	11 198 295 \$ canadiens	156 951
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(10 680 709) \$ américains	14 198 720 \$ canadiens	219 976
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,35	(11 277 504) \$ américains	15 186 287 \$ canadiens	432 639
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-août-2019	1,33	(1 886 170) \$ américains	2 501 893 \$ canadiens	34 451
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-juill.-2019	1,35	(503 440) \$ américains	678 608 \$ canadiens	19 698
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-août-2019	1,34	(9 882 070) \$ américains	13 274 782 \$ canadiens	346 791
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-sept.-2019	1,32	(6 333 089) \$ américains	8 382 952 \$ canadiens	102 020
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-juill.-2019	1,33	(7 147 997) \$ américains	9 487 358 \$ canadiens	132 193
<b>Valeur totale des contrats de change à terme</b>							<b>4 800 489</b>

<sup>‡</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds immobilier

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

au 30 juin 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4 800	-	-	4 800
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	4 800	-	-	4 800
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-

au 31 décembre 2018

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(9 038)	-	-	(9 038)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(9 038)	-	-	(9 038)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds immobilier

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	556	528
Paiements indirects <sup>†</sup>	13	13

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 juin

	Catégorie A		Catégorie E		Catégorie E2		Catégorie E3	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	420 537	595 451	5 924 369	7 231 330	7 148 121	8 374 883	4 520 443	5 055 543
Parts rachetables émises contre trésorerie	9 383	36 866	779 994	1 455 911	1 191 534	2 147 870	761 777	1 495 633
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(58 224)	(113 164)	(1 228 317)	(1 745 842)	(1 415 219)	(1 991 624)	(716 030)	(1 268 333)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	371 696	519 153	5 476 046	6 941 399	6 924 436	8 531 129	4 566 190	5 282 843

	Catégorie E4		Catégorie E5		Catégorie F		Catégorie F2	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	725 987	740 814	343 141	239 317	345 703	166 883	300 075	196 186
Parts rachetables émises contre trésorerie	152 968	406 060	115 423	119 628	408 153	398 572	165 903	200 827
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(192 176)	(241 691)	(72 578)	(58 260)	(309 108)	(255 296)	(80 755)	(128 650)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	686 779	905 183	385 986	300 685	444 748	310 159	385 223	268 363

	Catégorie F3		Catégorie F4		Catégorie F5		Catégorie I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	271 113	197 122	49 962	32 416	2 103	1 000	10 911 471	7 692 840
Parts rachetables émises contre trésorerie	176 068	203 045	39 182	51 166	25 732	1 932	3 006 630	1 592 452
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(48 074)	(119 893)	(17 367)	(27 025)	(11 491)	-	(864 928)	(704 436)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	399 107	280 274	71 777	56 557	16 344	2 932	13 053 173	8 580 856

	Catégorie OF		Catégorie W	
	2019	2018	2019	2018
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	33 670	30 647	2 986 771	3 027 246
Parts rachetables émises contre trésorerie	302	6 421	211 739	358 422
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(3 973)	(6 998)	(393 673)	(276 730)
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	29 999	30 070	2 804 837	3 108 938

<sup>†</sup>Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds immobilier

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie A	2,750	0,22
Catégorie E	2,100	0,22
Catégorie E2	2,050	0,22
Catégorie E3	1,990	0,21
Catégorie E4	1,940	0,15
Catégorie E5	1,870	0,10
Catégorie F	1,100	0,22
Catégorie F2	1,050	0,22
Catégorie F3	0,990	0,21
Catégorie F4	0,940	0,15
Catégorie F5	0,870	0,10
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-
Catégorie OF	1,750	0,22
Catégorie W	Payés directement par les investisseurs	0,16

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	114 882
Garanties (hors trésorerie)	-	117 180

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Périodes closes les 30 juin (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	154	112
Charges	(23)	(17)
Revenu tiré des prêts de titres	131	95
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>14,9</b>	<b>15,2</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds immobilier

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 juin 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 décembre 2018

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	51,0
Japon	13,5
Hong Kong	7,4
R.-U.	5,0
Australie	4,0
Îles Caïmans	3,4
Allemagne	3,3
Canada	3,1
Autres actifs (passifs) nets	2,1
Espagne	2,0
France	1,8
Suède	1,5
Norvège	1,0
Brésil	0,6
Chypre	0,5
Autriche	0,5
Singapour	0,5
Belgique	0,3
Malte	0,0
Contrats de change à terme	(1,5)

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit et au risque de change a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 décembre 2018, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

### Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indique le tableau ci-dessous.

au 30 juin 2019

Notation <sup>^*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,2
AA/Aa/A+	0,5
<b>Total</b>	<b>0,7</b>

<sup>^\*</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

<sup>^\*</sup>Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Au 31 décembre 2018, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 juin 2019<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	381 355	(234 442)	146 913	20,2
Yen japonais	83 309	-	83 309	11,4
Dollar de Hong Kong	78 004	-	78 004	10,7
Euro	63 024	-	63 024	8,6
Livre sterling	30 515	-	30 515	4,2
Dollar australien	30 138	-	30 138	4,1
Dollar de Singapour	13 396	-	13 396	1,8
Couronne suédoise	12 272	-	12 272	1,7
Couronne norvégienne	6 627	-	6 627	0,9
<b>Total</b>	<b>698 640</b>	<b>(234 442)</b>	<b>464 198</b>	<b>63,6</b>

au 31 décembre 2018<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Yen japonais	82 864	-	82 864	13,6
Dollar américain	311 190	(234 924)	76 266	12,5
Dollar de Hong Kong	65 829	-	65 829	10,8
Euro	51 393	-	51 393	8,5
Livre sterling	30 557	-	30 557	5,0
Dollar australien	24 511	-	24 511	4,0
Couronne suédoise	9 333	-	9 333	1,5
Couronne norvégienne	6 204	-	6 204	1,0
Réal brésilien	3 806	-	3 806	0,6
Dollar de Singapour	2 957	-	2 957	0,5
<b>Total</b>	<b>588 644</b>	<b>(234 924)</b>	<b>353 720</b>	<b>58,0</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 décembre 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 46 420 000 \$ (35 372 000 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

# Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	159	-
Trésorerie	1	153
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	160	153
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	160	153

\*Placements au coût

\*\*Placements vendus à découvert au coût

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
	Catégorie E	17	17	10,47	10,00	1 700
Catégorie E3	17	17	10,47	10,00	1 700	1 700
Catégorie E4	18	17	10,47	10,00	1 700	1 700
Catégorie E5	18	17	10,47	10,00	1 700	1 700
Catégorie F	18	17	10,47	10,00	1 700	1 700
Catégorie F3	18	17	10,47	10,00	1 700	1 700
Catégorie F4	18	17	10,47	10,00	1 700	1 700
Catégorie F5	18	17	10,47	10,00	1 700	1 700
Catégorie I	18	17	10,47	10,00	1 700	1 700

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change

États financiers (non audité)

## État du résultat global

Période close le 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019
<b>Revenus</b>	
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés	
Dividendes	-
Intérêts aux fins des distributions	1
Distributions de revenu provenant des placements	1
Distribution de gains en capital provenant des placements	3
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>7</b>
Autres revenus	
Gain (perte) de change sur trésorerie	-
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>7</b>
<b>Charges</b>	
Frais de gestion (note 5)	-
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-
Frais de marge	-
Frais de service	-
Charge d'intérêts	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
<b>Total des charges</b>	<b>-</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>7</b>

## État du résultat global (suite)

Période close le 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :	Nombre moyen pondéré de parts :
	2019	2019	2019
Catégorie E	-	0,47	1 700
Catégorie E3	-	0,47	1 700
Catégorie E4	1	0,47	1 700
Catégorie E5	1	0,47	1 700
Catégorie F	1	0,47	1 700
Catégorie F3	1	0,47	1 700
Catégorie F4	1	0,47	1 700
Catégorie F5	1	0,47	1 700
Catégorie I	1	0,47	1 700

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change

États financiers (non audité)

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie E 2019	Catégorie E3 2019	Catégorie E4 2019	Catégorie E5 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	17	17	17	17
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	1	1
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	1	1
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	17	17	18	18

	Catégorie F 2019	Catégorie F3 2019	Catégorie F4 2019	Catégorie F5 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	17	17	17	17
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	1	1	1
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1	1	1	1
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	18	18	18	18

	Catégorie I 2019	Total du Fonds 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	17	153
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	7
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1	7
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	18	160

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change

États financiers (non audité)

## Tableau des flux de trésorerie

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	-
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-
Commissions et autres coûts de transaction	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	-
Achat de placements et de dérivés	(153)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(4)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>(152)</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>-</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(152)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	153
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>1</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,2 %)</b>			
8 069	Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change (actions I) <sup>†</sup>	156 718	158 856
<b>Total des titres en portefeuille (99,2 %)</b>		<b>156 718</b>	158 856
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,8 %)</b>			1 265
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>160 121</b>

<sup>†</sup>Le Fonds investit dans un fonds sous-jacent. Le Fonds et le fonds sous-jacent font l'objet d'une gestion commune par CI Investments Inc.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.



# Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 juin 2019

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change	31 139	159	0,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
Commissions de courtage	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Période close le 30 juin

	Catégorie E 2019	Catégorie E3 2019	Catégorie E4 2019	Catégorie E5 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 700	1 700	1 700	1 700
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 700	1 700	1 700	1 700

	Catégorie F 2019	Catégorie F3 2019	Catégorie F4 2019	Catégorie F5 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 700	1 700	1 700	1 700
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 700	1 700	1 700	1 700

	Catégorie I 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 700
Parts rachetables émises contre trésorerie	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-
Parts rachetables rachetées	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 700

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie E	1,900	0,22
Catégorie E3	1,890	0,21
Catégorie E4	1,840	0,15
Catégorie E5	1,770	0,10
Catégorie F	0,900	0,22
Catégorie F3	0,890	0,21
Catégorie F4	0,840	0,15
Catégorie F5	0,770	0,10
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-

## Prêts de titres (note 6)

au 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-

## Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 30 juin (en milliers de dollars)

Placements	2019
Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change (actions I)	159

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2019

Catégories	Actif net (%)
Japon	20,0
R.-U.	16,3
Suisse	15,7
Allemagne	8,1
France	7,4
Irlande	6,6
Pays-Bas	5,9
Trésorerie et équivalents	5,9
Corée du Sud	3,1
Thaïlande	2,1
Curaçao	1,4
Mexique	1,3
Israël	1,3
Îles Caïmans	1,2
Suède	1,0
Luxembourg	1,0
Brésil	1,0
Turquie	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,1

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous.

### Risque de crédit

Au 30 juin 2019, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 juin 2019, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2019, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 décembre 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

### Autre risque de prix

Au 30 juin 2019, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2019, le fonds sous-jacent était investi dans des actions étrangères et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales mondiales.

Au 30 juin 2019, si les actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 16 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 décembre 2018, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

### Risque de change

Au 30 juin 2019, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 juin 2019, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2019~

Devise	Actif net (%)
Livre sterling	(8,7)
Euro	(19,8)
Yen japonais	(21,3)
<b>Total</b>	<b>(49,8)</b>

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 16 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 décembre 2018, les actifs du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé au risque de change.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2019, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 juin 2019, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2019, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 décembre 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

### Hiérarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous résume les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	159	-	-	159
<b>Total</b>	<b>159</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>159</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2019.

# Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements*	167	-
Trésorerie	1	153
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	168	153
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	168	153

\*Placements au coût

\*\*Placements vendus à découvert au coût

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018	au 30 juin 2019	au 31 déc. 2018
Catégorie E	18	17	11,00	10,00	1 700	1 700
Catégorie E3	18	17	11,00	10,00	1 700	1 700
Catégorie E4	18	17	11,00	10,00	1 700	1 700
Catégorie E5	19	17	11,00	10,00	1 700	1 700
Catégorie F	19	17	11,00	10,00	1 700	1 700
Catégorie F3	19	17	11,00	10,00	1 700	1 700
Catégorie F4	19	17	11,00	10,00	1 700	1 700
Catégorie F5	19	17	11,00	10,00	1 700	1 700
Catégorie I	19	17	11,00	10,00	1 700	1 700

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change

États financiers (non audité)

## État du résultat global

Période close le 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2019
<b>Revenus</b>	
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés	
Dividendes	-
Intérêts aux fins des distributions	1
Distributions de revenu provenant des placements	1
Distribution de gains en capital provenant des placements	3
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	10
<b>Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés</b>	<b>15</b>
Autres revenus	
Gain (perte) de change sur trésorerie	-
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>15</b>
<b>Charges</b>	
Frais de gestion (note 5)	-
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-
Frais de marge	-
Frais de service	-
Charge d'intérêts	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
<b>Total des charges</b>	<b>-</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>15</b>

## État du résultat global (suite)

Période close le 30 juin

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :	Nombre moyen pondéré de parts :
	2019	2019	2019
Catégorie E	1	1,00	1 700
Catégorie E3	1	1,00	1 700
Catégorie E4	1	1,00	1 700
Catégorie E5	2	1,00	1 700
Catégorie F	2	1,00	1 700
Catégorie F3	2	1,00	1 700
Catégorie F4	2	1,00	1 700
Catégorie F5	2	1,00	1 700
Catégorie I	2	1,00	1 700

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change

États financiers (non audité)

## État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	Catégorie E 2019	Catégorie E3 2019	Catégorie E4 2019	Catégorie E5 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	17	17	17	17
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	1	1	2
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1	1	1	2
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	18	18	18	19

	Catégorie F 2019	Catégorie F3 2019	Catégorie F4 2019	Catégorie F5 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	17	17	17	17
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	2	2	2
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2	2	2	2
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	19	19	19	19

	Catégorie I 2019	Total du Fonds 2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	17	153
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	15
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	-	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables</b>	-	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	2	15
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	19	168

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change

États financiers (non audité)

## Tableau des flux de trésorerie

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	-
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-
Commissions et autres coûts de transaction	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(10)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	-
Achat de placements et de dérivés	(153)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(4)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation</b>	<b>(152)</b>
<b>Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
<b>Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement</b>	<b>-</b>
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(152)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	153
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>1</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change

Inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 (non audité)

Nbre d'actions	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,2 %)</b>			
6 062	Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change (actions I) <sup>†</sup>	156 724	167 005
<b>Total des titres en portefeuille (99,2 %)</b>		<b>156 724</b>	167 005
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,8 %)</b>			1 264
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>			<b>168 269</b>

<sup>†</sup>Le Fonds investit dans un fonds sous-jacent. Le Fonds et le fonds sous-jacent font l'objet d'une gestion commune par CI Investments Inc.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

# Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 juin 2019

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change	35 490	167	0,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
Commissions de courtage	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-

## Transactions sur parts rachetables (note 4)

Période close le 30 juin

	Catégorie E 2019	Catégorie E3 2019	Catégorie E4 2019	Catégorie E5 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 700	1 700	1 700	1 700
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 700	1 700	1 700	1 700

	Catégorie F 2019	Catégorie F3 2019	Catégorie F4 2019	Catégorie F5 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 700	1 700	1 700	1 700
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 700	1 700	1 700	1 700

	Catégorie I 2019
<b>Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 700
Parts rachetables émises contre trésorerie	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-
Parts rachetables rachetées	-
<b>Nombre de parts rachetables à la clôture de la période</b>	1 700

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 juin 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Catégorie E	1,900	0,21
Catégorie E3	1,900	0,20
Catégorie E4	1,840	0,15
Catégorie E5	1,770	0,10
Catégorie F	0,900	0,21
Catégorie F3	0,900	0,20
Catégorie F4	0,840	0,15
Catégorie F5	0,770	0,10
Catégorie I	Payés directement par les investisseurs	-

## Prêts de titres (note 6)

au 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

Période close le 30 juin (en milliers de dollars)

	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-

## Opérations avec des parties liées (note 9)

au 30 juin (en milliers de dollars)

Placements	2019
Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change (actions I)	167

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 juin 2019

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	24,5
Services financiers	16,2
Soins de santé	13,0
Produits industriels	12,4
Biens de consommation discrétionnaire	10,3
Matériaux	6,9
Biens de consommation de base	3,9
Services de communication	3,6
Trésorerie et équivalents	3,4
Énergie	2,6
Services publics	1,8
Contrats de change à terme	1,1
Autres actifs (passifs) nets	0,3

Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous.

### Risque de crédit

Au 30 juin 2019, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 juin 2019, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant les notations suivantes, comme l'indique le tableau ci-dessous.

au 30 juin 2019

Notation <sup>^*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,2
AA/Aa/A+	0,6
<b>Total</b>	<b>0,8</b>

<sup>^\*</sup>Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

\*Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Au 31 décembre 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

### Autre risque de prix

Au 30 juin 2019, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2019, le fonds sous-jacent était investi dans des actions américaines et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales aux États-Unis.

Au 30 juin 2019, si les actions du portefeuille de placement du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 16 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

### Autre risque de prix (suite)

Au 31 décembre 2018, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

### Risque de change

Au 30 juin 2019, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 juin 2019, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 juin 2019<sup>~</sup>

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	(30,5)
<b>Total</b>	<b>(30,5)</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 juin 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 décembre 2018, les actifs du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'était pas exposé au risque de change.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2019, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 juin 2019, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 juin 2019, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 décembre 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

### Hiérarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous résume les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 juin 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	167	-	-	167
<b>Total</b>	<b>167</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>167</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 juin 2019.

# Fonds Unie

Notes annexes (non audité)

## 1. LES FONDOS

Les Fonds sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable établies et régies par des déclarations de fiducie. L'adresse du siège social des Fonds est le 2, rue Queen Est, vingtième étage, Toronto (Ontario) M5C 3G7. La publication des présents états financiers a été autorisée par CI Investments Inc. (le « gestionnaire ») le 12 août 2019. CI Investments Inc. est une filiale de CI Financial Corp.

L'objectif de chaque Fonds est de mettre en commun et de gérer l'argent versé par des investisseurs (les « porteurs de parts ») ayant des objectifs d'investissement semblables. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les Fonds peuvent détenir des placements en vue d'obtenir un revenu ou une plus-value en capital ou les deux. Les porteurs de parts partagent le revenu, les charges et tout gain ou toute perte des Fonds généralement en fonction de la valeur des parts qu'ils détiennent.

Chaque fiducie de fonds communs de placement est identifiée individuellement par le nom « Fonds Unie » ou le « Fonds » et collectivement par le nom « Fonds Unie » ou les « Fonds ».

La « date de création » est la date à laquelle les parts d'une catégorie du Fonds ont été créées en vertu du prospectus.

	Date de création :						
	Catégorie A	Catégorie E	Catégorie E2	Catégorie E3	Catégorie E4	Catégorie E5	Catégorie ET8
<b>FONDS CI</b>							
Fonds alpha d'actions canadiennes	30 oct. 2018	30 oct. 2018	-	30 oct. 2018~	30 oct. 2018~	30 oct. 2018~	-
Fonds de croissance d'actions canadiennes	27 déc. 2006	25 juill. 2008	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~	13 mars 2017~	-
Fonds de sociétés de petites capitalisations d'actions canadiennes	27 déc. 2006	25 juill. 2008	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~	13 mars 2017~	-
Fonds de valeur d'actions canadiennes	27 déc. 2006	25 juill. 2008	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~	13 mars 2017~	-
Fonds de revenu fixe canadien	27 déc. 2006	25 juill. 2008	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~	13 mars 2017~	-
Fonds monétaire	27 déc. 2006	25 juill. 2008	-	-	-	-	-
Fonds d'actions de marchés émergents	27 déc. 2006	25 juill. 2008	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~	13 mars 2017~	-
Fonds de revenu amélioré	27 déc. 2006	25 juill. 2008	13 mars 2017~	13 mars 2017~	13 mars 2017~	13 mars 2017~	-
Fonds de répartition d'actions mondiales	5 sept. 2018	5 sept. 2018	-	5 sept. 2018~	5 sept. 2018~	5 sept. 2018~	5 sept. 2018
Fonds de revenu fixe international	27 déc. 2006	25 juill. 2008	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~	13 mars 2017~	-
Fonds alpha d'actions internationales	5 sept. 2018	5 sept. 2018	-	5 sept. 2018~	5 sept. 2018~	5 sept. 2018~	-
Fonds de croissance d'actions internationales	27 déc. 2006	25 juill. 2008	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~	13 mars 2017~	-
Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change	-	30 oct. 2018	-	30 oct. 2018~	30 oct. 2018~	30 oct. 2018~	-
Fonds de valeur d'actions internationales	27 déc. 2006	25 juill. 2008	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~	13 mars 2017~	-
Fonds immobilier	27 déc. 2006	25 juill. 2008	13 mars 2017~	13 mars 2017~	13 mars 2017~	13 mars 2017~	-
Fonds de revenu à court terme	27 déc. 2006	25 juill. 2008	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~	13 mars 2017~	-
Fonds alpha d'actions américaines	5 sept. 2018	5 sept. 2018	-	5 sept. 2018~	5 sept. 2018~	5 sept. 2018~	-
Fonds de croissance d'actions américaines	27 déc. 2006	25 juill. 2008	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~	13 mars 2017~	-
Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation	27 déc. 2006	25 juill. 2008	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~	13 mars 2017~	-
Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change	-	30 oct. 2018	-	30 oct. 2018~	30 oct. 2018~	30 oct. 2018~	-
Fonds de valeur d'actions américaines	27 déc. 2006	25 juill. 2008	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~	13 mars 2017~	-
<b>FONDS CI (suite)</b>							
	<b>Catégorie E3T8</b>	<b>Catégorie E4T8</b>	<b>Catégorie E5T8</b>	<b>Catégorie F</b>	<b>Catégorie F2</b>	<b>Catégorie F3</b>	<b>Catégorie F4</b>
Fonds alpha d'actions canadiennes	-	-	-	30 oct. 2018	-	30 oct. 2018~	30 oct. 2018~
Fonds de croissance d'actions canadiennes	-	-	-	13 mars 2017	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~
Fonds de sociétés de petites capitalisations d'actions canadiennes	-	-	-	13 mars 2017	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~
Fonds de valeur d'actions canadiennes	-	-	-	13 mars 2017	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~
Fonds de revenu fixe canadien	-	-	-	13 mars 2017	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~
Fonds monétaire	-	-	-	13 mars 2017	-	-	-
Fonds d'actions de marchés émergents	-	-	-	13 mars 2017	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~

--Pour plus de détails, veuillez consulter la note 11.

# Fonds Unie

Notes annexes (non audité) (suite)

FONDS CI (suite)	Date de création :						
	Catégorie E3T8	Catégorie E4T8	Catégorie E5T8	Catégorie F	Catégorie F2	Catégorie F3	Catégorie F4
Fonds de revenu amélioré	-	-	-	13 mars 2017	13 mars 2017~	13 mars 2017~	13 mars 2017~
Fonds de répartition d'actions mondiales	5 sept. 2018~	5 sept. 2018~	5 sept. 2018~	5 sept. 2018	-	5 sept. 2018~	5 sept. 2018~
Fonds de revenu fixe international	-	-	-	13 mars 2017	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~
Fonds alpha d'actions internationales	-	-	-	5 sept. 2018	-	5 sept. 2018~	5 sept. 2018~
Fonds de croissance d'actions internationales	-	-	-	13 mars 2017	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~
Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change	-	-	-	30 oct. 2018	-	30 oct. 2018~	30 oct. 2018~
Fonds de valeur d'actions internationales	-	-	-	13 mars 2017	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~
Fonds immobilier	-	-	-	13 mars 2017	13 mars 2017~	13 mars 2017~	13 mars 2017~
Fonds de revenu à court terme	-	-	-	13 mars 2017	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~
Fonds alpha d'actions américaines	-	-	-	5 sept. 2018	-	5 sept. 2018~	5 sept. 2018~
Fonds de croissance d'actions américaines	-	-	-	13 mars 2017	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~
Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation	-	-	-	13 mars 2017	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~
Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change	-	-	-	30 oct. 2018	-	30 oct. 2018~	30 oct. 2018~
Fonds de valeur d'actions américaines	-	-	-	13 mars 2017	-	13 mars 2017~	13 mars 2017~
<b>FONDS CI (suite)</b>	<b>Catégorie F5</b>	<b>Catégorie FT8</b>	<b>Catégorie F3T8</b>	<b>Catégorie F4T8</b>	<b>Catégorie F5T8</b>	<b>Catégorie I</b>	<b>Catégorie IT8</b>
Fonds alpha d'actions canadiennes	30 oct. 2018~	-	-	-	-	30 oct. 2018	-
Fonds de croissance d'actions canadiennes	13 mars 2017~	-	-	-	-	25 juill. 2008	-
Fonds de sociétés de petites capitalisations d'actions canadiennes	13 mars 2017~	-	-	-	-	25 juill. 2008	-
Fonds de valeur d'actions canadiennes	13 mars 2017~	-	-	-	-	25 juill. 2008	-
Fonds de revenu fixe canadien	13 mars 2017~	-	-	-	-	25 juill. 2008	-
Fonds monétaire	-	-	-	-	-	25 juill. 2008	-
Fonds d'actions de marchés émergents	13 mars 2017~	-	-	-	-	25 juill. 2008	-
Fonds de revenu amélioré	13 mars 2017~	-	-	-	-	25 juill. 2008	-
Fonds de répartition d'actions mondiales	5 sept. 2018~	5 sept. 2018	5 sept. 2018~	5 sept. 2018~	5 sept. 2018~	5 sept. 2018	5 sept. 2018
Fonds de revenu fixe international	13 mars 2017~	-	-	-	-	25 juill. 2008	-
Fonds alpha d'actions internationales	5 sept. 2018~	-	-	-	-	5 sept. 2018	-
Fonds de croissance d'actions internationales	13 mars 2017~	-	-	-	-	25 juill. 2008	-
Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change	30 oct. 2018~	-	-	-	-	30 oct. 2018	-
Fonds de valeur d'actions internationales	13 mars 2017~	-	-	-	-	25 juill. 2008	-
Fonds immobilier	13 mars 2017~	-	-	-	-	25 juill. 2008	-
Fonds de revenu à court terme	13 mars 2017~	-	-	-	-	25 juill. 2008	-
Fonds alpha d'actions américaines	5 sept. 2018~	-	-	-	-	5 sept. 2018	-
Fonds de croissance d'actions américaines	13 mars 2017~	-	-	-	-	25 juill. 2008	-
Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation	13 mars 2017~	-	-	-	-	25 juill. 2008	-
Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change	30 oct. 2018~	-	-	-	-	30 oct. 2018	-
Fonds de valeur d'actions américaines	13 mars 2017~	-	-	-	-	25 juill. 2008	-

~Pour plus de détails, veuillez consulter la note 11.

# Fonds Unie

Notes annexes (non audité) (suite)

FONDS CI (suite)	Date de création :		
	Catégorie OF	Catégorie W	Catégorie WT8
Fonds alpha d'actions canadiennes	30 oct. 2018	30 oct. 2018	-
Fonds de croissance d'actions canadiennes	1 sept. 2007	31 mars 2000	-
Fonds de sociétés de petites capitalisations d'actions canadiennes	1 sept. 2007	7 janv. 2000	-
Fonds de valeur d'actions canadiennes	1 sept. 2007	15 nov. 1961	-
Fonds de revenu fixe canadien	1 sept. 2007	15 nov. 1961	-
Fonds monétaire	1 sept. 2007	15 nov. 1961	-
Fonds d'actions de marchés émergents	1 sept. 2007	28 oct. 2005	-
Fonds de revenu amélioré	1 sept. 2007	28 oct. 2005	-
Fonds de répartition d'actions mondiales	5 sept. 2018	5 sept. 2018	5 sept. 2018*
Fonds de revenu fixe international	1 sept. 2007	24 févr. 1994	-
Fonds alpha d'actions internationales	5 sept. 2018	5 sept. 2018	-
Fonds de croissance d'actions internationales	1 sept. 2007	31 mars 2000	-
Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change	-	-	-
Fonds de valeur d'actions internationales	1 sept. 2007	31 mars 2000	-
Fonds immobilier	1 sept. 2007	24 févr. 1994	-
Fonds de revenu à court terme	1 sept. 2007	15 nov. 1961	-
Fonds alpha d'actions américaines	5 sept. 2018	5 sept. 2018	-
Fonds de croissance d'actions américaines	1 sept. 2007	31 mars 2000	-
Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation	1 sept. 2007	28 oct. 2005	-
Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change	-	-	-
Fonds de valeur d'actions américaines	1 sept. 2007	24 févr. 1994	-

\*Les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Les Fonds Unie offrent des parts des catégories A, E, ET8, F, FT8, I, IT8, OF, W et WT8. Les parts de catégorie A sont offertes uniquement aux investisseurs qui souhaitent recevoir les services de la catégorie A d'Optima Stratégie, comme il est décrit dans le prospectus simplifié des Fonds. Les parts des catégories E, ET8, F et FT8 sont offertes uniquement aux investisseurs qui participent au programme de Gestion de compte privée Évolution, comme il est décrit dans le prospectus simplifié des Fonds. Les parts des catégories I et IT8 ne sont offertes qu'aux clients institutionnels et aux investisseurs qui ont été approuvés par le gestionnaire et qui ont contracté un engagement relatif aux comptes de catégorie I. Les parts de catégorie OF sont offertes uniquement aux investisseurs qui participent à des programmes à honoraires, comme il est décrit dans le prospectus simplifié des Fonds. Les parts de catégorie W sont offertes à tous les investisseurs. Les porteurs de parts de catégorie W qui sont admissibles peuvent choisir de se prévaloir des services de gestion d'actifs d'Optima Stratégie, comme il est décrit dans le prospectus simplifié des Fonds. Les parts de catégorie WT8 sont offertes aux investisseurs dans le cadre du programme Portefeuilles gérés de Clientèle privée.

Parts des catégories E2, E3, E4, E5, E3T8, E4T8 et E5T8 collectivement (« catégorie E à frais progressifs »). Les parts de catégorie E à frais progressifs sont offertes aux investisseurs qui sont admissibles à nos programmes de substitution automatique et : (i) qui détiennent des parts de catégorie E selon l'option de frais d'acquisition initiaux avec un placement minimal de 500 000 \$ dans le programme de Gestion de compte privée Évolution, à condition que leur courtier ait conclu l'entente d'admissibilité appropriée avec le gestionnaire et puisse offrir des parts de catégorie E à frais progressifs; ou (ii) qui détiennent déjà des parts de catégorie E à frais progressifs d'un Fonds. Le gestionnaire remplacera automatiquement

les parts des catégories E ou ET8 à frais d'acquisition initiaux d'un Fonds détenues par un investisseur admissible par des parts de catégorie E à frais progressifs comportant le niveau de frais de gestion et d'administration le moins élevé auquel l'investisseur est admissible et qui est offert pour le Fonds. Si un investisseur n'est plus admissible aux parts de catégorie E à frais progressifs, le gestionnaire remplacera automatiquement ses parts par des parts des catégories E ou ET8. Se reporter à la note 11.

Parts des catégories F2, F3, F4, F5, F3T8, F4T8 et F5T8 collectivement (« catégorie F à frais progressifs »). Les parts de catégorie F à frais progressifs sont offertes aux investisseurs qui sont admissibles à nos programmes de substitution automatique et : (i) qui détiennent des parts de catégorie F avec un placement minimal de 500 000 \$ dans le programme de Gestion de compte privée Évolution, à condition que leur courtier ait conclu l'entente d'admissibilité appropriée avec le gestionnaire et puisse offrir des parts de catégorie F à frais progressifs; ou (ii) qui détiennent déjà des parts de catégorie F à frais progressifs d'un Fonds. Le gestionnaire remplacera automatiquement les parts des catégories F ou FT8 d'un Fonds détenues par un investisseur admissible par des parts de catégorie F à frais progressifs comportant le niveau de frais de gestion et d'administration le moins élevé auquel l'investisseur est admissible et qui est offert pour le Fonds. Si un investisseur n'est plus admissible aux parts de catégorie F à frais progressifs, le gestionnaire remplacera automatiquement ses parts par des parts des catégories F ou FT8. Se reporter à la note 11.



# Fonds Unie

## Notes annexes (non audité) (suite)

CI Investments Inc. est le fiduciaire (le « fiduciaire ») des Fonds. Fiducie RBC Services aux investisseurs est le dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds.

Les parts des Fonds sont placées par des placeurs principaux qui ont le droit exclusif de placer dans les territoires où ils sont enregistrés en bonne et due forme. Ces placeurs principaux sont des sociétés membres du même groupe que le gestionnaire, au sens des lois applicables sur les valeurs mobilières.

Les états de la situation financière sont au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le cas échéant. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les périodes closes les 30 juin 2019 et 2018, sauf dans le cas des fonds lancés au cours de l'un ou l'autre de ces exercices; pour ceux-ci, les données fournies couvrent la période allant de la date de création aux 30 juin 2019 ou 2018, le cas échéant.

### 2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'*International Accounting Standards Board*.

Les principales méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après :

#### a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les Fonds classent et évaluent leurs placements, entre autres dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres, des fonds d'investissement, des fonds négociés en bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Les portefeuilles d'actifs financiers des Fonds sont gérés et leur rendement est évalué selon la juste valeur. Les Fonds mettent surtout l'accent sur les informations sur la juste valeur et utilisent celles-ci pour évaluer le rendement des actifs et pour prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds correspondent uniquement à du capital et à des intérêts. Ces titres ne sont pas détenus dans le but de dégager des flux de trésorerie contractuels ni dans ce but et dans celui de vendre ces titres. La perception de flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les placements et dérivés sont évalués à la JVRN. Les positions à découvert sont tenues aux fins de négociation et sont donc comptabilisées en tant que passifs financiers à la JVRN. Les contrats de dérivés dont la juste valeur est négative sont présentés en tant que passifs à la JVRN.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables correspondent au montant du rachat, qui est proche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui est proche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et le solde net est présenté dans les états de la situation financière si et seulement si, les Fonds ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'ils ont l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent, dans le cadre normal de leurs activités, diverses conventions-cadres de compensation ou autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

#### b. Juste valeur des instruments financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés

sont évalués selon les cotes fournies par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les bons de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d'un modèle d'établissement des cours prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débetures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. Les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par les gestionnaires des fonds sous-jacents.

La juste valeur des placements privés et des autres titres pour lesquels il existe des données non observables importantes est établie à l'aide de modèles d'évaluation pouvant être fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente liée à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques de crédit liés aux émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des placements privés.

#### c. Trésorerie

La trésorerie est constituée de fonds déposés et de découvert bancaire.

#### d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen, commissions et coûts de transaction non compris. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro.

#### e. Opérations de placement et constatation des revenus

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération, c'est-à-dire à la date où un Fonds s'engage à acheter ou à vendre le placement. Les « intérêts à distribuer » présentés dans les états du résultat global correspondent à l'intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, sauf en ce qui a trait aux obligations à coupon zéro pour lesquelles les primes ou escomptes sont amortis selon le mode linéaire.

Les dividendes et les distributions tirés des placements sont comptabilisés à la date ex-dividende/ex-distribution.

Les distributions provenant de titres de fiducies de revenu et de fonds sous-jacents sont traitées à titre de revenu, gains en capital ou remboursement de capital, selon les meilleurs renseignements dont dispose le gestionnaire. En raison de la nature de ces placements, la répartition effectuée au cours de l'exercice considéré pourrait être différente de cette information. Les distributions des fiducies de revenu ou des fonds sous-jacents qui sont traitées comme un remboursement de capital aux fins de l'impôt sur le revenu réduisent le coût moyen des fiducies de revenu ou des fonds sous-jacents.

Les commissions d'engagement sont comptabilisées selon la méthode de la comptabilité d'exercice en fonction de la durée de l'engagement.

#### f. Conversion de devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds. Les montants en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit : les placements, les contrats de change à terme et les autres actifs et passifs à la juste valeur, au cours du change de clôture chaque jour ouvrable; les revenus et les charges, les achats, les ventes et les règlements de placements,

# Fonds Unie

## Notes annexes (non audité) (suite)

au cours du change en vigueur à la date des opérations en cause. Les gains et pertes de change se rapportant à la trésorerie sont présentés à titre de « Gain (perte) de change sur trésorerie » et les gains et pertes de change se rapportant à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés » et « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global.

### g. Évaluation des parts

La valeur liquidative (« VL ») par part de chaque catégorie est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto en divisant la valeur liquidative totale de chaque catégorie du Fonds par le nombre de parts de cette catégorie en circulation.

La valeur liquidative de chaque catégorie est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette catégorie, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette catégorie et le passif spécifique attribuable à cette catégorie. Les charges directement liées à une catégorie sont imputées à cette catégorie. Les autres revenus et charges ainsi que les gains et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque catégorie en fonction de la valeur liquidative relative de chaque catégorie.

Au 30 juin 2019, au 31 décembre 2018 et au 30 juin 2018, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs de parts et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS.

### h. Classement des parts

Comme les parts de chaque Fonds ne satisfont pas au critère de « caractéristiques identiques » énoncé au paragraphe IAS 32.16A (c) permettant le classement dans les capitaux propres, elles ont été classées dans les passifs.

### i. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

Les coûts de transaction, notamment les commissions de courtage, engagés lors de l'achat et de la vente de titres, sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Commissions et autres coûts de transaction ».

### j. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, dans les états du résultat global, est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque catégorie d'un Fonds par le nombre moyen pondéré de parts de cette catégorie en circulation au cours de la période.

### k. Contrats de change à terme

Les Fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation appliquée au montant notionnel du contrat et ajustée en fonction du risque de contrepartie.

Tout gain (perte) latent découlant des contrats de change à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Gain (perte) latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les gains (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés ».

### l. Contrats à terme standardisés

Les contrats à terme standardisés sont évalués à chaque date d'évaluation en utilisant le cours de clôture affiché à la bourse. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont détenus à titre de marge

sur les contrats à terme standardisés qui sont présentés dans les états de la situation financière sous « Marge de variation quotidienne sur les dérivés ». Tout gain (perte) latent découlant des contrats à terme standardisés est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Gain (perte) latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les gains (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés ».

### m. Swaps sur taux d'intérêt

La juste valeur des swaps sur taux d'intérêt est déterminée en fonction des cours de clôture indicatifs fournis par des firmes de courtage indépendantes. Les maisons de courtage établissent la juste valeur à l'aide de modèles d'évaluation fondés sur des hypothèses qui sont étayées par des données observables du marché, y compris les taux d'intérêt du jour.

Les cours de clôture indicatifs sont évalués indépendamment à l'interne afin de garantir qu'ils sont raisonnables.

Tout revenu (charges) perçu (engagées) découlant des contrats de swaps sur taux d'intérêt est enregistré dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Tous les gains latents ou les pertes latentes découlant des swaps sur taux d'intérêt sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et « Swaps, options sur swaps et options ». Lorsque les contrats de swaps sur taux d'intérêt sont liquidés, tout gain (perte) est enregistré dans les états du résultat global sous « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés ».

### n. Contrats d'options

Les options négociées hors cote sont évaluées en se servant du modèle Black-Scholes, alors que les options négociées en bourse sont évaluées au dernier cours de la bourse. Les contrats d'options sont évalués chaque jour selon le gain ou la perte qui seraient réalisés si les contrats étaient liquidés. Tout gain (perte) latent découlant des contrats d'options est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les gains (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés ». Toutes les primes liées aux options arrivées à échéance sont comptabilisées dans l'état du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ».

### o. Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre d'un courtier afin de conclure la vente. Puisque le Fonds emprunte un titre du courtier, il doit avoir un compte sur marge auprès de ce dernier contenant des liquidités ou des titres liquides. Les liquidités détenues dans le compte sur marge pour les ventes à découvert sont incluses dans les états de la situation financière au poste « Marge sur les ventes à découvert ». La perte maximale sur les titres vendus à découvert peut être illimitée. Le résultat d'une vente à découvert pour un Fonds est une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds ferme sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un gain si le prix du titre baisse entre ces dates. Le gain ou la perte qui seraient réalisés si la position était fermée à la date d'évaluation sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Placements vendus à découvert ». Lorsque la position vendeur est liquidée, les gains et les pertes sont réalisés et inclus au poste « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés », dans les états du résultat global. Les frais versés à un courtier pour l'emprunt de titres sont inclus dans les états du résultat global au poste « Frais liés à l'emprunt de titres ».

# Fonds Unie

## Notes annexes (non audité) (suite)

### **p. Placements adossés à des créances hypothécaires et à des créances mobilières**

Certains Fonds investissent dans des titres adossés à des créances hypothécaires et autres créances mobilières. Ces titres peuvent comprendre : des titres adossés à des créances hypothécaires avec flux identiques, des titres adossés à des créances mobilières avec flux groupés, des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, des titres adossés à des créances mobilières, des titres garantis par des créances et autres titres qui représentent directement ou indirectement une participation dans un prêt hypothécaire sur biens immobiliers ou sont garantis par un tel prêt ou payable à partir d'un tel prêt. Les titres de créance et de capitaux propres émis par ces titres peuvent inclure des tranches avec différents niveaux de subordination. Ces titres peuvent fournir un versement mensuel composé de paiements d'intérêts et de capital. Les titres liés aux crédits hypothécaires sont créés à partir de fonds de lots de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, notamment des prêts hypothécaires consentis par des institutions d'épargne et de crédit, des banquiers hypothécaires, des banques commerciales et autres. Les titres adossés à des créances mobilières sont créés à partir de plusieurs types d'actifs, notamment des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit, des prêts sur valeur domiciliaire et des prêts étudiants.

Les titres liés aux crédits hypothécaires et adossés à des créances mobilières sont émis par tranches distinctes, ou par catégories de titres pour chaque opération. Les titres sont également évalués de manière générale par un service d'évaluation des cours qui utilise les cotes des firmes de courtage ou les estimations d'évaluation de leurs modèles internes d'évaluation. Les modèles d'évaluation pour ces titres considèrent généralement les caractéristiques au niveau des tranches, les données actuelles du marché, les flux de trésorerie estimés, et les écarts de rendement fondés sur le marché pour chaque tranche, et intègrent l'exécution de la garantie, le cas échéant. Les valeurs comptables des titres liés à des crédits hypothécaires et adossés à des créances mobilières sont incluses au poste « Placements » dans les états de la situation financière. La variation de la juste valeur des titres liés à des crédits hypothécaires et adossés à des créances mobilières est comprise au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » des états du résultat global.

### **q. Compensation des instruments financiers**

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds comprennent les actifs et passifs des contrats de change à terme qui sont assujettis à un accord de compensation exécutoire. Les transactions avec des contreparties individuelles sont régies par des accords de compensation distincts. Chaque accord prévoit un règlement net de certains contrats ouverts pour lesquels les Fonds et la contrepartie concernée choisissent de régler leurs contrats sur une base nette. En l'absence d'un tel choix, les contrats seront réglés sur une base brute. Cependant, chaque partie à l'accord de compensation aura la possibilité de régler tous les contrats ouverts sur une base nette en cas de défaillance de l'autre partie.

Les accords de compensation de International Swaps and Derivatives Association Inc. (« accord de compensation ISDA ») régissent les opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré conclus par les Fonds et des contreparties choisies. Les accords de compensation ISDA maintiennent des dispositions pour les obligations générales, les représentations, les accords, les garanties et les cas de défaillance ou de résiliation. Les cas de résiliation comprennent des conditions qui peuvent permettre aux contreparties de choisir une résiliation anticipée et de provoquer un règlement de toutes les opérations en cours en vertu de l'accord de compensation ISDA applicable. Tout choix de résiliation anticipée pourrait avoir une incidence importante sur les états financiers. La juste valeur des opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré, nette de garantie reçue ou promise par la contrepartie à la fin de la période est décrite dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant.

Les Fonds peuvent être assujettis à plusieurs accords-cadres ou accords de compensation, avec certaines contreparties. Ces accords-cadres réduisent le risque de contrepartie lié aux opérations pertinentes en spécifiant les mécanismes de protection de crédit et en fournissant une normalisation qui améliore la sécurité juridique. Puisque différents types d'opérations ont des mécanismes différents

et sont parfois négociés entre les différentes entités juridiques d'une contrepartie, chaque type d'opération peut être couvert par un accord-cadre différent, d'où la nécessité d'avoir plusieurs accords avec une seule contrepartie. Comme les accords-cadres sont spécifiques aux opérations uniques de différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de dénouer et de régler leur exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance de paiement à l'égard des opérations régies par un accord unique avec une contrepartie.

### **r. Participations dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées**

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles un Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. Une entité structurée est une entité qui a été conçue de telle sorte que les droits de vote ou droits similaires ne sont pas les facteurs dominants pour déterminer qui contrôle l'entité, ou de telle sorte que les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Le gestionnaire a déterminé que les fonds sous-jacents ou les fonds négociés en bourse (« FNB ») détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des créances mobilières sont également considérés comme des entités structurées non consolidées. Les Fonds comptabilisent leurs investissements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement des fonds sous-jacents concernés et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures de ces fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents du portefeuille d'investissement sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par les fonds sous-jacents respectifs. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation de chacun des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines catégories de fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur de chacun des fonds sous-jacents. Les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale des fonds sous-jacents. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans les fonds sous-jacents sur une base quotidienne. Ces placements sont inclus au poste « Placements » à la JVRN dans les états de la situation financière. L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans les fonds sous-jacents est égale à la juste valeur totale de leurs investissements dans les fonds sous-jacents.

Certains Fonds effectuent des placements dans des FNB, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille. Ces Fonds ont déterminé que ces FNB satisfont aux critères de définition des entités structurées non consolidées. Ces FNB financent leurs activités en émettant des parts rachetables au gré du porteur qui garantissent à ce dernier une quote-part de la valeur liquidative du FNB en question. Les FNB sont domiciliés au Canada ou aux États-Unis et sont cotés en bourse. L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans les FNB est égale à la juste valeur totale de leurs investissements dans les FNB.

L'information se rapportant à la participation dans des entités structurées non consolidées figure dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant.

# Fonds Unie

## Notes annexes (non audité) (suite)

### s. Retenues d'impôts

Un Fonds peut, de temps à autre, être assujéti à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées séparément dans les états du résultat global.

### t. Taxe de vente harmonisée

Certaines provinces, y compris l'Ontario, l'Île-du-Prince-Édouard, la Nouvelle-Écosse, le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve-et-Labrador (chacune, une juridiction fiscale participante), ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (« TVP ») avec la taxe fédérale sur les produits et services (« TPS »). La taxe de vente harmonisée (« TVH ») correspond au taux de 5 % de la TPS fédérale combiné à celui de la TVP des provinces concernées. La province de Québec perçoit également la taxe de vente du Québec (« TVQ ») de 9,975 %. La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des porteurs de parts et la valeur de leur participation dans le Fonds à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève le Fonds. Le taux effectif des taxes de vente applicable à chaque catégorie de Fonds est fonction de la répartition des placements des porteurs de parts entre les provinces. Il est calculé selon le taux de TVH ou, si la province concernée n'applique pas la TVH, selon le taux de TPS ou de la TVQ. Tous les montants à ce titre sont inscrits au poste « Taxe de vente harmonisée » des états du résultat global.

### u. Opérations autres qu'en espèces

Les postes « Produit de l'émission de parts rachetables » et « Montant versé au rachat de parts rachetables » dans les tableaux des flux de trésorerie excluent les opérations autres qu'en espèces.

## 3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La préparation des états financiers conformément aux IFRS exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour la période de présentation de l'information financière. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

### Évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés non cotés sur un marché actif

De temps à autre, les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon les cotes fournies par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. La juste valeur des titres privés est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente liée à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres privés.

Dans la mesure du possible, les modèles d'évaluation font appel à des données observables. Néanmoins, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre à l'entité que le risque de crédit de la contrepartie),

les volatilités et les corrélations. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question.

La juste valeur des placements dans des fonds sous-jacents qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs est évaluée principalement selon la dernière valeur liquidative de ces parts disponibles pour chaque fonds sous-jacent, telle qu'elle est déterminée par les gestionnaires des fonds sous-jacents.

### IFRS 10

Conformément à l'IFRS 10 : *États financiers consolidés*, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement, à savoir une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion de placements, qui déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital ou de revenus de placement ou les deux, et qui évalue et mesure la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent plutôt à la JVRN, comme l'exige la norme comptable.

## 4. PARTS RACHETABLES

Les parts rachetables émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts rachetables et cessibles de chaque catégorie. En général, il n'existe aucune restriction ou exigence de capital spécifique pour les Fonds, sauf en ce qui a trait au montant minimal des souscriptions. Les changements pertinents relatifs aux souscriptions et aux rachats de parts des Fonds sont indiqués dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits aux notes 1 et 10, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant une liquidité suffisante pour régler les rachats en utilisant une facilité d'emprunt à court terme ou en cédant des placements au besoin.

L'information se rapportant aux opérations sur les parts rachetables figure dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

Afin d'établir chacune des catégories, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Au 30 juin, CI Investments Inc. détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2019 (en \$)	2018 (en \$)
Fonds alpha d'actions canadiennes	160 508	-
Fonds de croissance d'actions canadiennes	32 056	52 872
Fonds de sociétés de petites capitalisations d'actions canadiennes	19 546	20 172
Fonds de valeur d'actions canadiennes	22 364	21 554
Fonds de revenu fixe canadien	10 612	9 977
Fonds monétaire	30 622	30 306
Fonds d'actions de marchés émergents	11 305	22 619
Fonds de revenu amélioré	10 723	10 059
Fonds de répartition d'actions mondiales	92 160	-

# Fonds Unie

## Notes annexes (non audité) (suite)

<b>Fonds (suite)</b>	<b>2019 (en \$)</b>	<b>2018 (en \$)</b>
Fonds de revenu fixe international	10 050	9 662
Fonds alpha d'actions internationales	156 234	-
Fonds de croissance d'actions internationales	45 702	45 127
Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change	160 121	-
Fonds de valeur d'actions internationales	21 913	21 150
Fonds immobilier	11 541	20 969
Fonds de revenu à court terme	72 702	70 658
Fonds alpha d'actions américaines	165 965	-
Fonds de croissance d'actions américaines	41 766	49 840
Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation	20 475	21 366
Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change	168 269	-
Fonds de valeur d'actions américaines	23 482	21 788

Le 5 septembre 2018, le gestionnaire a effectué un placement initial de 150 150 \$, de 150 000 \$ et de 150 000 \$, respectivement, dans le Fonds de répartition d'actions mondiales, le Fonds alpha d'actions américaines et le Fonds alpha d'actions internationales. Le placement initial n'est pas rachetable tant qu'un montant total additionnel de 500 000 \$ n'a pas été investi par les autres investisseurs dans chacun des Fonds.

Le 30 octobre 2018, le gestionnaire a effectué un placement initial de 156 000 \$, de 153 000 \$ et de 153 000 \$, respectivement, dans le Fonds alpha d'actions canadiennes, le Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change et le Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change. Le placement initial n'est pas rachetable tant qu'un montant total additionnel de 500 000 \$ n'a pas été investi par les autres investisseurs dans chacun des Fonds.

### 5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Le gestionnaire de chaque Fonds, en contrepartie des frais de gestion qu'il reçoit, fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds, y compris la gestion des portefeuilles de placement des Fonds et le détachement de personnel de direction clé.

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage de la valeur liquidative de chaque catégorie d'un Fonds (autre que les catégories I, IT8, W et WT8 [les parts de catégorie WT8 ne sont offertes aux investisseurs que dans le cadre du programme Portefeuilles gérés de Clientèle privée]) à la fin de chaque jour ouvrable, plus les taxes applicables, et sont payés mensuellement. Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des parts des catégories I, IT8, W et WT8.

Pour chaque part des catégories W et WT8, les frais de gestion, plus les taxes applicables, sont payés directement par les investisseurs au gestionnaire sur une base trimestrielle (ou mensuelle au gré du gestionnaire) et ne sont pas imputés aux Fonds.

Pour chaque part des catégories I et IT8 des Fonds, les frais de gestion, plus les taxes applicables, sont négociés entre l'investisseur et le gestionnaire et payés directement par les investisseurs au gestionnaire sur une base trimestrielle, et ne sont pas imputés aux Fonds.

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (à part certaines taxes, certaines commissions, certains coûts d'emprunt et certains nouveaux droits gouvernementaux) en échange de frais d'administration annuels fixes, plus les taxes applicables. Ceux-ci sont calculés selon un pourcentage annualisé fixe de la valeur liquidative de chaque catégorie (autre que la catégorie I) d'un Fonds (autre que le Fonds monétaire) à la fin de chaque jour ouvrable, et sont payables mensuellement.

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des parts des catégories I et IT8.

Un Fonds qui investit dans des parts de fonds sous-jacents ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts de fonds sous-jacents. Au cours de la période de présentation de l'information financière, un Fonds pourrait recevoir des rabais sur frais de gestion ou d'administration du gestionnaire du fonds sous-jacent relativement à ses placements dans un fonds sous-jacent. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Voir la section des frais de gestion et d'administration dans les notes annexes propres au Fonds pour obtenir les ratios des frais de gestion/d'administration de chaque catégorie de chaque Fonds.

### 6. PRÊT DE TITRES

Certains Fonds ont conclu une entente de prêt de titres avec le dépositaire. La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par un Fonds ne pourra pas dépasser 50 % de ses actifs. Un Fonds recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. La garantie se composera généralement de trésorerie et d'obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou une province, par le gouvernement des États-Unis ou une de ses agences officielles, mais peut aussi comprendre des obligations d'autres gouvernements bénéficiant d'une notation convenable. La valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même qu'un rapprochement entre le revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres sont indiqués dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant. Les revenus procurés par ces prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global et toute garantie en trésorerie reçue ou garantie en trésorerie à verser est inscrite au poste « Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés » ou au poste « Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres » des états de la situation financière.

### 7. IMPOSITION

Les Fonds, à l'exception du Fonds alpha d'actions canadiennes, du Fonds alpha d'actions internationales, du Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change, du Fonds alpha d'actions américaines et du Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La totalité du résultat net des Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de toute période doivent être distribuées aux porteurs de parts de manière à ce que chaque Fonds n'ait aucun impôt à payer. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. L'impôt sur le montant net des gains en capital réalisés qui ne sont ni payés ni payables peut, en général, être recouvré en vertu des dispositions de remboursement contenues dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et dans les lois provinciales de l'impôt sur le revenu, lorsque des rachats sont effectués. À l'occasion, les Fonds peuvent effectuer des distributions supérieures à leurs revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Le Fonds alpha d'actions canadiennes, le Fonds alpha d'actions internationales, le Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change, le Fonds alpha d'actions américaines et le Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change sont des fiducies d'investissement à participation unitaire selon les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ne sont pas assujettis à l'impôt sur le revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés imposables pour l'année d'imposition, qui est versé ou payable aux porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Toutefois, toute partie du revenu imposable de chacun des Fonds et du montant net des gains en capital réalisés qui n'est pas ainsi versée ou payable sera imposable pour ce Fonds. Chaque Fonds a l'intention de verser la totalité de son revenu net imposable et une partie suffisante du montant net de ses gains en capital réalisés de manière à ne pas devoir payer l'impôt sur

# Fonds Unie

## Notes annexes (non audité) (suite)

le revenu. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. L'impôt sur le montant net des gains en capital réalisés qui ne sont ni payés ni payables peut, en général, être recouvré en vertu des dispositions de remboursement contenues dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et dans les lois provinciales de l'impôt sur le revenu, lorsque des rachats sont effectués. À l'occasion, un Fonds pourra verser des distributions supérieures à ses revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

### 8. RÉINVESTISSEMENT DES DISTRIBUTIONS

Lorsqu'une distribution est versée aux porteurs de parts, elle l'est dans la même monnaie que les parts. Les distributions sont réinvesties automatiquement sans frais dans le même Fonds (exception faite du Fonds monétaire). Les parts du Fonds en circulation seront alors regroupées, au besoin, afin de remonter la valeur liquidative par part au niveau antérieur à la distribution et afin de garantir que le nombre de parts en circulation à la suite du réinvestissement et du regroupement est égal au nombre de parts en circulation avant le réinvestissement et le regroupement. Par conséquent, aucun versement n'est effectué ou aucune nouvelle part n'est émise lors d'une distribution, sauf pour le Fonds monétaire. Les porteurs de parts du Fonds monétaire peuvent choisir de réinvestir automatiquement la distribution sans frais dans des parts supplémentaires du même Fonds ou de recevoir la distribution en trésorerie. Le gestionnaire peut modifier la politique de distributions à son gré.

### 9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les Fonds peuvent détenir une participation directe ou indirecte dans CI Financial Corp. ou ses filiales ou dans d'autres fonds gérés par le gestionnaire indiqués dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant.

Le gestionnaire des Fonds peut, à l'occasion, effectuer des placements initiaux dans certaines catégories de certains Fonds pour favoriser l'établissement d'une catégorie ou d'un Fonds. Les détails des placements effectués par le gestionnaire sont présentés à la note 4.

Au 30 juin 2019, le Fonds alpha d'actions canadiennes, le Fonds alpha d'actions internationales, le Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change et le Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change sont détenus entièrement par le gestionnaire.

#### Opérations entre fonds

Les opérations entre fonds ont lieu lorsque le Fonds achète ou vend le titre d'un émetteur auprès d'un autre Fonds géré par le gestionnaire. Ces opérations sont réalisées par des intermédiaires du marché et selon les conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant passe en revue ces opérations au cours de ses réunions habituelles. Au cours de la période close le 30 juin 2019, certains Fonds ont réalisé des opérations entre fonds.

### 10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

#### Gestion des risques

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détient le Fonds. La valeur des placements dans un portefeuille peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions du marché, de la conjoncture économique et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le Fonds a investi.

Le gestionnaire des Fonds peut atténuer les effets négatifs de ces risques sur la performance des Fonds à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des Fonds et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture contre certains risques.

#### Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

Des renseignements ayant trait à l'exposition au risque de concentration sont présentés dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

#### Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la notation de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance telle que présentée dans l'inventaire du portefeuille représente l'exposition au risque de crédit de chaque Fonds. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le gain latent de chaque Fonds sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. La notation d'une contrepartie à un dérivé est indiquée dans l'inventaire du portefeuille ou dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Le Fonds de répartition d'actions mondiales investit uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et de FNB et peut être exposé au risque de crédit indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents et les FNB investissent dans des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés.

Les notations des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés proviennent de S&P Global Ratings, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement. Les notations peuvent être à long terme ou à court terme. Les notations à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme.

Le tableau ci-dessous permet de comparer les notations à long terme présentées dans le tableau des risques de crédit et les notations à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Notations selon le tableau des risques de crédit	Notation selon les annexes des dérivés
AAA/Aaa/A++	A-1+
AA/Aa/A+	A-1, A-2, A-3
A	B, B-1
BBB/Baa/B++	B-2
BB/Ba/B+	B-3
B	C
CCC/Caa/C++	-
CC/Ca/C+	-
C et plus bas	D
Aucune notation	AN

Les soldes de trésorerie présentés dans les états de la situation financière sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la notation du dépositaire. La notation du dépositaire au 30 juin 2019 était de AA- (AA- au 31 décembre 2018).

# Fonds Unie

## Notes annexes (non auditée) (suite)

Toutes les opérations effectuées par un Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par le courtier. Le paiement est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

### Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Par conséquent, les Fonds visent à investir la majorité de leurs actifs dans des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les Fonds conservent des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie assez élevées afin de maintenir leur niveau de liquidités. De temps à autre, les Fonds pourraient participer à un contrat dérivé ou investir dans des titres non cotés qui pourraient ne pas se négocier sur un marché organisé ou encore être illiquides. Tous les passifs financiers arrivent à échéance dans trois mois ou moins.

### Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

#### *Autre risque de prix*

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change ou de taux d'intérêt). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, leur exposition à l'autre risque de prix est minime.

#### *Risque de change*

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en monnaies autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle des Fonds. Par conséquent, les Fonds peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres monnaies varie à cause de fluctuations des taux de change. L'inventaire du portefeuille indique toutes les obligations et tous les dérivés qui sont libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les cours libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds afin de déterminer leur juste valeur.

Le Fonds de répartition d'actions mondiales investit uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et de FNB et peut être exposé au risque de change indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents et les FNB investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en monnaies autres que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

#### *Risque de taux d'intérêt*

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt et des dérivés de taux d'intérêt fluctue en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt pertinent. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de leur juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux Fonds qui investissent dans des titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme d'autres titres de créance. Toutefois, étant donné qu'ils peuvent être convertis en actions ordinaires, les titres convertibles sont moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

Le Fonds de répartition d'actions mondiales investit uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et de FNB et peut être exposé au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents et les FNB investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

### Hierarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau comprend les actions cotées en bourse, les fonds négociés en bourse, les fonds communs de placement offerts aux particuliers, les bons de souscription négociés en bourse, les contrats à terme standardisés, les options négociées en bourse, les certificats américains d'actions étrangères (« CAAE ») et les certificats internationaux d'actions étrangères (« CIAE »).

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments comprennent les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés, les contrats de change à terme et les swaps.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les fonds d'actions privés et certains dérivés. Les cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer leur juste valeur.

La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Au cours de la période de six mois, l'exposition aux risques liés aux instruments financiers de certains Fonds, y compris le classement selon la hiérarchie des justes valeurs, a changé de façon importante, selon les détails présentés dans les notes annexes propres au Fonds dans les états financiers de chaque Fonds. Pour les renseignements ayant trait à l'exposition aux risques liés aux instruments financiers, y compris le classement selon la hiérarchie des justes valeurs, du reste des Fonds, veuillez vous référer aux états financiers annuels audités au 31 décembre 2018, puisque l'exposition de ces Fonds était la même au cours de la période.

### 11. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Le 25 juillet 2019, le gestionnaire a annoncé qu'Ernst & Young LLP remplacera PricewaterhouseCoopers LLP en tant qu'auditeur des Fonds le 31 décembre 2019.

En date du 2 août 2019, à la clôture des bureaux, les Fonds qui offraient le programme Tarifs préférentiels CI sont passés d'un modèle de tarification progressive à un modèle de rabais sur frais.

# Fonds Unie

## *Avis juridiques*

---

Certains noms, mots, phrases, graphiques ou logos figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques de commerce déposées ou non déposées, ou des marques de service de CI Investments Inc. CI Financial, Placements CI et le logo Placements CI sont des marques déposées de CI Investments Inc.

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires de ces états financiers en composant le **1 888 664-4784**, en envoyant un courriel à [service@unitedfinancial.ca](mailto:service@unitedfinancial.ca), ou en communiquant avec votre représentant.

Ce document, ainsi que tout autre renseignement au sujet des fonds, est disponible à l'adresse [www.assante.com/fr](http://www.assante.com/fr), ou à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).



## FONDS **UNIE**

### FONDS DE REVENU

Fonds monétaire  
Fonds de revenu à court terme  
Fonds de revenu fixe canadien  
Fonds de revenu fixe international  
Fonds de revenu amélioré

### FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

Fonds alpha d'actions canadiennes  
Fonds de croissance d'actions canadiennes  
Fonds de sociétés de petites capitalisations d'actions canadiennes  
Fonds de valeur d'actions canadiennes

### FONDS D' ACTIONS AMÉRICAINES

Fonds alpha d'actions américaines  
Fonds de croissance d'actions américaines  
Fonds d'actions de sociétés américaines à petite capitalisation  
Fonds de valeur d'actions américaines

### FONDS D' ACTIONS INTERNATIONALES

Fonds d'actions de marchés émergents  
Fonds de répartition d'actions mondiales  
Fonds alpha d'actions internationales  
Fonds de croissance d'actions internationales  
Fonds de valeur d'actions internationales

### FONDS SPÉCIALISÉ(S)

Fonds immobilier

### FONDS COUVERT(S) CONTRE LE RISQUE DE CHANGE

Fonds de valeur d'actions internationales couvert contre les risques de change  
Fonds de valeur d'actions américaines couvert contre les risques de change

---

*Pour plus de renseignements sur les Fonds Unie, veuillez communiquer avec votre conseiller ou le Centre de service de Financière Unie, au 1 888 664-4784, ou par courriel, à [service@unitedfinancial.ca](mailto:service@unitedfinancial.ca), ou visitez le [www.assante.com/fr](http://www.assante.com/fr).*

Les Fonds Unie sont gérés en vertu de la marque de Financière Unie par CI Investments Inc. et sont offerts exclusivement par l'entremise de votre conseiller de Gestion de patrimoine Assante. Financière Unie et le logo de Financière Unie sont des marques de commerce de CI Investments Inc.