

Gestion d'actifs Foresters inc.

États financiers annuels vérifiés

au 31 décembre 2017

Le présent rapport comprend les états financiers annuels vérifiés des fonds de placement. Les états financiers et le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds peuvent être obtenus pour tous les fonds, sur demande et sans frais, en composant le 866-462-9946, en écrivant à la Gestion d'actifs Foresters inc. au 1500-20, rue Adelaide est, Toronto (Ontario) M5C 2T6 ou en visitant notre site à imaxwealth.com ou celui de SEDAR à sedar.com.

Les porteurs de parts peuvent également communiquer avec nous par l'une des méthodes susmentionnées pour demander un exemplaire des politiques et des procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou du rapport trimestriel de placement relatif au portefeuille.

Chère investisseuse, cher investisseur dans les **Fonds imaxx**,

Nous restons optimistes et estimons que les marchés boursiers vont poursuivre leur tendance haussière en 2018. En bref, la perspective globale est sans conteste la plus solide qu'elle n'a jamais été, malgré le fait que l'économie américaine progresse à un rythme modéré par rapport aux normes historiques. La croissance globale est finalement synchronisée, l'inflation reste modérée et les banques centrales sont toujours largement favorables, établissant ainsi le fondement de la croissance continue des actifs à risque tels que les actions. Lorsque s'ajoute à ce tableau la perspective d'une réforme fiscale importante et de la dérégulation au sud de la frontière, on ne peut s'attendre qu'à une situation à tendance fortement haussière en 2018. La sélection des actions, même au sein des secteurs, est d'autant plus importante à ce stage du cycle d'investissement. Nous estimons que le portefeuille de Fonds communs de placement imaxx™ de Foresters est en bonne posture pour obtenir des profits; il veillera toutefois à ce que les stratégies de réduction des risques soient bien en place.

Tenir compte des risques

Les perspectives haussières comportent toujours des risques et il règne une certaine incertitude quant à savoir si les valorisations des actions sont trop élevées. Les valorisations des actions sont effectivement quelque peu élevées, mais elles sont soutenues par une solide croissance des profits et par de faibles taux d'intérêt. On s'attend à ce que les réformes fiscales américaines ajoutent dix pour cent de plus à des profits déjà solides, ce qui se traduira en 2018 par une croissance des bénéfices des sociétés du S&P 500 se situant aux environs des 16 pour cent. Au Canada, les profits des sociétés sont fortement influencés par trois facteurs : 1) le prix des marchandises, qui augmente avec les taux de croissance mondiale, 2) les exportations, surtout vers notre plus important partenaire commercial, les États-Unis, qui devraient bénéficier de la croissance américaine accrue, tant et aussi longtemps que l'ALENA reste en vigueur, et 3) le marché canadien de l'habitation « surchauffé » et les fortes dépenses des consommateurs, que nous considérons comme un risque. Les marchés baissiers sont rarement causés par les valorisations des actions, mais des valorisations élevées peuvent entraîner des baisses plus profondes quand le marché haussier prend fin.

Fonds communs de placement imaxx™

À notre avis, les Fonds communs de placement imaxx™ sont en position favorable pour mettre à profit la conjoncture actuelle. Le Canada, dans sa position d'investissement géographique, est en mesure de tirer parti de la demande mondiale en énergie et en matières premières, ce qui devrait poser une base solide autant pour les actions que pour les obligations canadiennes en 2018. Lorsque cela est possible, nos portefeuilles accroissent leur exposition à des titres et à des secteurs qui sont moins présents ici au Canada, mais qui sont facilement accessibles aux États-Unis, notamment les secteurs de la technologie, des soins de santé et des produits de consommation discrétionnaire. En outre, notre processus d'investissement ciblé et discipliné vise à faire en sorte que nos avoirs présentent des caractéristiques attrayantes par rapport à la création et à la préservation du patrimoine, qui sont bien adaptées pour répondre à vos objectifs d'investissement à long terme.

Enfin, vous savez sans doute que la Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters, gestionnaire des Fonds imaxx™, a fusionné avec sa filiale, Gestion d'actifs Foresters inc. L'entité fusionnée a conservé le nom Gestion d'actifs Foresters. La Financière Foresters a effectué ce changement pour tirer profit d'efficacités opérationnelles, simplifier la structure et la gouvernance de l'entreprise et renforcer la marque de la Financière Foresters. Aucune modification n'a été apportée à l'équipe d'investissement ni au groupe de gestion responsable de la gestion des Fonds communs de placement imaxx™ à la suite de cette fusion.

Cordialement,



R. Gregory Ross
Président et chef de la direction
Gestion d'actifs Foresters inc.

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux participants au (ou aux) :

Fonds d'obligations à court terme **imaxx** (anciennement, Fonds du marché monétaire imaxx)
Fonds d'obligations canadiennes **imaxx**
Fonds canadien de dividendes Plus **imaxx** (anciennement, Fonds canadien de dividendes imaxx)
Fonds canadien à versement fixe **imaxx**
Fonds d'actions de croissance **imaxx** (anciennement, Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx)
Fonds d'actions mondiales de croissance **imaxx**
(collectivement, les « Fonds »)

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière au 31 décembre 2016 et 2017, respectivement, et les états du résultat global et des variations des capitaux propres attribuables aux porteurs de parts rachetables et le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes, qui comprennent un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

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

Responsabilité des auditeurs

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

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

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

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds au 31 décembre 2016 et 2017, respectivement, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

États de la situation financière

Aux 31 décembre

Fonds d'obligations à court terme imaxx (auparavant, Fonds du marché monétaire imaxx)

	<i>Note</i>	2017	2016
Actif			
Actif courant			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		2 309 385 \$	3 045 348 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		11 060	5 881
Intérêts à recevoir		15 653	-
Autres créances		4	439
		2 336 102	3 051 668
Passif			
Passif courant			
Distributions à verser		-	108
Frais de gestion à payer		118	155
Autres dettes et charges à payer		56	73
		174	336
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		2 335 928 \$	3 051 332 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie			
Catégorie A		2 143 010 \$	2 817 829 \$
Catégorie I		192 918	233 503
Parts en circulation			
	<i>8</i>		
Catégorie A		219 677	281 791
Catégorie I		19 763	23 351
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part			
	<i>11</i>		
Catégorie A		9,76 \$	10,00 \$
Catégorie I		9,76 \$	10,00 \$

Voir les notes annexes.

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion d'actifs Foresters inc. (auparavant, Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc.) au nom des Fonds :

Approuvé par :



R. Gregory Ross
Président et chef de la direction



Francis X. Gannon
Chef des services financiers

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

Fonds d'obligations à court terme imaxx (auparavant, Fonds du marché monétaire imaxx)

	Note	2017	2016
Revenus			
Revenu d'intérêts à distribuer		50 112 \$	18 585 \$
Dividendes		-	-
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		(21 225)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		(41 184)	337
		(12 297)	18 922
Charges			
Frais de gestion et de conseil	4	24 636	29 817
Frais d'administration		111 867	31 628
Honoraires d'audit		20 065	13 833
Droits de garde		7 500	4 409
Frais du comité d'examen indépendant		9 667	15 796
Charge d'intérêts		62	3
Taxe sur les produits et services / taxe de vente harmonisée		3 455	4 156
		177 252	99 642
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(150 105)	(82 208)
		27 147	17 434
Retenues d'impôts		-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		(39 444) \$	1 488 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie			
Catégorie A		(38 531) \$	321 \$
Catégorie I		(913)	1 167
Nombre moyen pondéré de parts			
Catégorie A		247 942	297 921
Catégorie I		22 188	21 736
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie			
Catégorie A		(0,16) \$	- \$
Catégorie I		(0,04)	0,05

Voir les notes annexes.

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

Pour les exercices clos les 31 décembre

Fonds d'obligations à court terme imaxx (auparavant, Fonds du marché monétaire imaxx)

	Note	Catégorie A	Catégorie I	Total du Fonds
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice		2 817 829 \$	233 503 \$	3 051 332 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		(38 531)	(913)	(39 444)
Transactions sur parts rachetables	8			
Produit de l'émission de parts rachetables		284 984	183 896	468 880
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		17 270	3 628	20 899
Rachat de parts rachetables		(920 623)	(223 676)	(1 144 300)
		(618 369)	(36 152)	(654 521)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement		(17 919)	(3 520)	(21 439)
		(17 919)	(3 520)	(21 439)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		(674 819)	(40 585)	(715 404)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice		2 143 010 \$	192 918 \$	2 335 928 \$
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2016				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice		3 074 841 \$	174 777 \$	3 249 618 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		321	1 167	1 488
Transactions sur parts rachetables	8			
Produit de l'émission de parts rachetables		764 792	78 005	842 797
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		-	1 113	1 113
Rachat de parts rachetables		(1 022 125)	(20 409)	(1 042 534)
		(257 333)	58 709	(198 624)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement		-	(1 150)	(1 150)
		-	(1 150)	(1 150)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		(257 012)	58 726	(198 286)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice		2 817 829 \$	233 503 \$	3 051 332 \$

Voir les notes annexes.

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

Fonds d'obligations à court terme imaxx (auparavant, Fonds du marché monétaire imaxx)

	2017	2016
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	5 881 \$	5 619 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(39 444)	1 488
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements	21 225	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	41 184	(337)
Achat de placements	(8 399 199)	(10 398 861)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	9 072 753	10 597 608
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(15 653)	-
(Augmentation) diminution des autres créances	435	123
Augmentation (diminution) des distributions à verser	(108)	37
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(37)	(14)
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(17)	(8)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	681 139	200 036
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	468 880	842 797
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 144 300)	(20 409)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(540)	(1 022 162)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(675 960)	(199 774)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	5 179	262
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	11 060 \$	5 881 \$
Autres informations sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	38 661 \$	17 591 \$

Voir les notes annexes.

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Fonds d'obligations à court terme imaxx (auparavant, Fonds du marché monétaire imaxx)

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
OBLIGATIONS CANADIENNES					
<i>Obligations fédérales canadiennes</i>					
Obligations d'État canadiennes, 1,500 %, 1 ^{er} mars 2020	62 000	61 717		63 207	
Obligations d'État canadiennes, 3,500 %, 1 ^{er} juin 2020	50 000	52 086		52 475	
Obligations d'État canadiennes, 3,250 %, 1 ^{er} juin 2021	49 000	51 360		51 867	
Obligations d'État canadiennes, 0,500 %, 1 ^{er} mars 2022	17 000	16 097		16 222	
Obligations d'État canadiennes, 2,750 %, 1 ^{er} juin 2022	136 000	141 262		142 616	
Obligations d'État canadiennes, 1,000 %, 1 ^{er} septembre 2022	40 000	38 460		38 768	
PSP Capital Inc., 1,730 %, 21 juin 2022	50 000	48 948		50 000	
		409 930	17,55	415 155	17,46
<i>Obligations de sociétés</i>					
AltaLink LP, 3,621 %, 17 septembre 2020	50 000	51 830		53 585	
Banque de Montréal, 2,570 %, 1 ^{er} juin 2027	35 000	34 419		34 615	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,360 %, 8 novembre 2022	75 000	74 239		74 989	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,367 %, 8 décembre 2025	15 000	15 275		15 582	
bcIMC Realty Corp., 2,790 %, 2 août 2018	75 000	75 493		76 490	
Bell Canada Inc., 3,150 %, 29 septembre 2021	50 000	50 933		51 272	
Blackbird Infrastructure 407 GP, 1,713 %, 8 octobre 2021	25 000	24 591		24 953	
BMW Canada Inc., 1,880 %, 11 décembre 2020	25 000	24 638		25 000	
BMW Canada Inc., 1,830 %, 15 juin 2021	50 000	48 961		50 280	
Canadian Credit Card Trust II, 2,737 %, 24 novembre 2018	25 000	24 895		25 122	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,300 %, 11 juillet 2022	40 000	39 617		39 998	
Banque Canadienne de l'Ouest, 2,924 %, 15 décembre 2022	25 000	24 860		25 000	
Capital Power Corp., 5,276 %, 16 novembre 2020	50 000	52 908		53 127	
Centra Gas Ontario Inc., 8,650 %, 19 octobre 2018	50 000	52 531		54 914	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 2,849 %, 17 octobre 2018	50 000	50 387		51 121	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 3,869 %, 17 octobre 2018	25 000	25 164		25 494	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 4,081 %, 17 octobre 2022	30 000	29 888		30 000	
EnerCare Solutions Inc., 4,600 %, 3 février 2020	50 000	51 885		53 236	
Fortified Trust, 1,670 %, 23 juillet 2021	50 000	48 701		50 143	
Fortified Trust, 2,670 %, 23 juillet 2021	50 000	49 124		50 499	
Genesis Trust II, 1,675 %, 17 septembre 2018	50 000	49 967		50 351	
Glacier Credit Card Trust, 3,298 %, 20 septembre 2022	50 000	48 861		50 000	
Hollis Receivables Term Trust II, 1,788 %, 26 février 2020	50 000	49 478		50 538	
Intact Corporation financière, 4,700 %, 18 août 2021	50 000	53 623		56 088	
Inter Pipeline Ltd., 4,967 %, 2 février 2021	50 000	53 385		55 325	
Master Credit Card Trust II, 2,307 %, 21 octobre 2018	25 000	24 914		25 020	
Nissan Canada Financial Services Inc., 1,750 %, 9 avril 2020	35 000	34 547		35 206	
Reliance LP, 3,813 %, 15 septembre 2020	45 000	45 757		46 105	
Banque Royale du Canada, 2,360 %, 5 décembre 2022	60 000	59 375		59 744	
Banque Royale du Canada, 3,450 %, 29 septembre 2026	60 000	61 245		61 541	
Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia, 7,802 %, 30 juin 2108	50 000	53 685		55 904	
Teranet Holdings LP, 4,807 %, 16 décembre 2020	75 000	78 405		81 426	
Toronto Hydro Corp., 4,490 %, 12 novembre 2019	50 000	52 153		53 888	
La Banque Toronto-Dominion, 2,982 %, 30 septembre 2025	75 000	75 752		76 987	
Toyota Credit Canada Inc., 2,620 %, 11 octobre 2022	60 000	60 090		60 223	
WTH Car Rental ULC, 3,323 %, 20 août 2019	25 000	24 961		25 335	
		1 676 537	71,77	1 709 101	71,89
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES		2 086 467	89,32	2 124 256	89,35

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

	Fonds d'obligations à court terme imaxx (auparavant, Fonds du marché monétaire imaxx)				
	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES					
<i>États-Unis</i>					
Metropolitan Life Global Funding I, 1,875 %, 16 avril 2020	75 000	74 248		75 761	
Wells Fargo & Co., 2,094 %, 25 avril 2022	50 000	48 733		50 117	
		122 981	5,26	125 878	5,30
TOTAL DES OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES		122 981	5,26	125 878	5,30
OBLIGATIONS GARANTIES PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA					
Fiducie de titrisation automobile Ford, 3,175 %, 15 juin 2019	50 000	50 078		50 514	
Fiducie de titrisation automobile Ford, 2,383 %, 15 mars 2023	25 000	24 895		25 000	
GMF Canada Leasing Trust, billets adossés à des actifs, série 2016-1, 2 465 %, 20 septembre 2022	25 000	24 964		25 000	
		99 937	4,28	100 514	4,23
TOTAL DES OBLIGATIONS GARANTIES PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA		99 937	4,28	100 514	4,23
Coûts de transaction (note 3)		-	-	-	-
TOTAL DES PLACEMENTS		2 309 385	98,86	2 350 648	98,88
TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET		26 543	1,14	26 543	1,12
TOTAL DE L'ACTIF NET		2 335 928	100,00	2 377 191	100,00

Voir les notes annexes.

Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur en pourcentage de l'actif net total selon les principales catégories du portefeuille :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net	
	31 déc. 2017	31 déc. 2016
Obligations de sociétés	77,03	-
Titres garantis par des créances hypothécaires – Canada	4,28	-
Obligations fédérales canadiennes	17,55	-
Bons du Trésor	-	72,98
Acceptations bancaires	-	16,35
Effets de commerce à escompte	-	6,71
Billet de dépôt au porteur à terme	-	3,76

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	Fonds d'obligations canadiennes imaxx		
	<i>Note</i>	2017	2016
Actif			
Actif courant			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		59 218 813 \$	56 299 649 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		16 365	15 886
Intérêts à recevoir		400 215	419 281
Autres créances		11	12
		59 635 404	56 734 828
Passif			
Passif courant			
Achats de placements à payer		-	534 567
Rachats à payer		6 621	9 129
Frais de gestion à payer		896	941
Autres dettes et charges à payer		632	700
		8 149	545 337
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		59 627 255 \$	56 189 491 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie			
Catégorie A		4 540 989 \$	5 788 223 \$
Catégorie F		75 691	83 553
Catégorie I		55 010 575	50 317 715
Parts en circulation	8		
Catégorie A		406 551	520 108
Catégorie F		7 330	8 119
Catégorie I		4 739 766	4 349 387
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	11		
Catégorie A		11,17 \$	11,13 \$
Catégorie F		10,33	10,29
Catégorie I		11,61	11,57

Voir les notes annexes.

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion d'actifs Foresters inc. (auparavant, Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc.) au nom des Fonds :

Approuvé par :



R. Gregory Ross
Président et chef de la direction



Francis X. Gannon
Chef des services financiers

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	<i>Note</i>	2017	2016
Revenus			
Revenu d'intérêts à distribuer		2 095 824 \$	1 927 053 \$
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		(92 304)	784 448
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		283 689	(1 053 879)
Autres revenus		12	7 839
		2 287 221	1 665 461
Charges			
Frais de gestion et de conseil	4	170 575	172 230
Frais d'administration		149 598	118 362
Honoraires d'audit		20 065	13 833
Droits de garde		8 339	5 117
Frais du comité d'examen indépendant		9 667	15 796
Coûts de transaction		-	3
Charge d'intérêts		692	18
Taxe sur les produits et services / taxe de vente harmonisée		31 303	32 080
Autres frais et charges		26	-
		390 265	357 439
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(99 810)	(61 032)
		290 455	296 407
Retenues d'impôts		-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		1 996 766 \$	1 369 054 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie			
Catégorie A		125 107 \$	73 320 \$
Catégorie F		2 280	4 578
Catégorie I		1 869 379	1 291 156
Nombre moyen pondéré de parts			
Catégorie A		457 541	516 112
Catégorie F		7 602	15 877
Catégorie I		4 664 290	4 086 511
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie			
Catégorie A		0,27 \$	0,14 \$
Catégorie F		0,30	0,29
Catégorie I		0,40	0,32

Voir les notes annexes.

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

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds d'obligations canadiennes imaxx			
<i>Note</i>	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I	Total du Fonds
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	5 788 223 \$	83 553 \$	50 317 715 \$	56 189 491 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	125 107	2 280	1 869 379	1 996 766
Transactions sur parts rachetables	8			
Produit de l'émission de parts rachetables	218 441	-	9 200 375	9 418 816
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	90 632	888	1 712 554	1 804 074
Rachat de parts rachetables	(1 588 097)	(9 073)	(6 376 896)	(7 974 066)
	(1 279 024)	(8 185)	4 536 033	3 248 824
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(93 317)	(1 957)	(1 712 552)	(1 807 826)
Profits nets réalisés sur placements	-	-	-	-
	(93 317)	(1 957)	(1 712 552)	(1 807 826)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 247 234)	(7 862)	4 692 860	3 437 764
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	4 540 989 \$	75 691 \$	55 010 575 \$	59 627 255 \$
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2016				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	6 009 000 \$	163 856 \$	47 247 191 \$	53 420 047 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	73 320	4 578	1 291 156	1 369 054
Transactions sur parts rachetables	8			
Produit de l'émission de parts rachetables	1 554 521	32 522	6 986 963	8 574 006
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	177 497	4 969	2 275 353	2 457 819
Rachat de parts rachetables	(1 842 567)	(117 403)	(5 207 593)	(7 167 563)
	(110 549)	(79 912)	4 054 723	3 864 262
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(95 382)	(3 725)	(1 540 332)	(1 639 439)
Profits nets réalisés sur placements	(88 166)	(1 244)	(735 023)	(824 433)
	(183 548)	(4 969)	(2 275 355)	(2 463 872)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(220 777)	(80 303)	3 070 524	2 769 444
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice	5 788 223 \$	83 553 \$	50 317 715 \$	56 189 491 \$

Voir les notes annexes.

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	2017	2016
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	15 886 \$	39 368 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 996 766	1 369 054
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements	92 304	(784 448)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(283 689)	1 053 879
Achats de placements	(150 891 571)	(101 666 914)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	148 163 792	98 163 055
Coûts de transaction	-	3
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	19 066	(102 223)
(Augmentation) diminution des autres créances	1	(2)
Augmentation (diminution) du montant à payer à l'achat de placements	(534 567)	534 567
Augmentation (diminution) des rachats à payer	(2 508)	9 129
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(45)	6
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(68)	22
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 440 519)	(1 423 872)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 388 895	8 574 006
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(7 944 145)	(7 167 563)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 752)	(6 053)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 440 998	1 400 390
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	479	(23 482)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	16 365 \$	15 886 \$
Autres informations sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	2 114 772 \$	1 824 842 \$
Intérêts payés	692	18

Voir les notes annexes.

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bons du Trésor canadien, 0,882 %, 8 mars 2018	170 000	169 669		169 606	
Bons du Trésor canadien, 0,907 %, 22 mars 2018	55 000	54 870		54 866	
Bons du Trésor canadien, 1,049 %, 5 avril 2018	330 000	329 056		329 081	
		553 595	0,93	553 553	0,92
TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME		553 595	0,93	553 553	0,92
OBLIGATIONS CANADIENNES					
<i>Obligations fédérales canadiennes</i>					
Obligations d'État canadiennes, 1,750 %, 1 ^{er} mars 2019	292 000	292 660		293 314	
Obligations d'État canadiennes, 2,750 %, 1 ^{er} juin 2022	7 000	7 271		7 355	
Obligations d'État canadiennes, 1,000 %, 1 ^{er} septembre 2022	703 000	675 930		677 878	
Obligations d'État canadiennes, 2,250 %, 1 ^{er} juin 2025	244 000	248 269		251 593	
Obligations d'État canadiennes, 1,000 %, 1 ^{er} juin 2027	74 000	67 423		68 080	
Obligations d'État canadiennes, 2,750 %, 1 ^{er} décembre 2048	4 925 000	5 452 796		5 477 370	
Financement-Québec, 5,250 %, 1 ^{er} juin 2034	1 000 000	1 298 893		1 293 970	
OPB Finance Trust, 1,880 %, 24 février 2022	1 020 000	1 002 542		1 004 608	
PSP Capital Inc., 1,730 %, 21 juin 2022	615 000	602 057		615 000	
		9 647 841	16,18	9 689 168	16,18
<i>Obligations provinciales canadiennes</i>					
Province d'Ontario, 5,850 %, 8 mars 2033	745 000	1 021 462		1 019 637	
		1 021 462	1,71	1 019 637	1,70
<i>Obligations de sociétés</i>					
407 International Inc., 3,830 %, 11 mai 2046	1 119 000	1 181 364		1 139 398	
Alectra Inc., 3,239 %, 21 novembre 2024	560 000	578 111		604 475	
Algonquin Power Co., 4,090 %, 17 février 2027	595 000	612 253		594 578	
Banque de Montréal, 2,570 %, 1 ^{er} juin 2027	1 138 000	1 119 102		1 129 010	
bcIMC Realty Corp., 2,840 %, 3 juin 2025	603 000	601 197		624 884	
bcIMC Realty Corp., 3,000 %, 31 mars 2027	226 000	226 080		226 000	
Bell Canada Inc., 7,850 %, 2 avril 2031	1 245 000	1 737 895		1 776 687	
Blackbird Infrastructure 407 GP, 1,713 %, 8 octobre 2021	528 000	519 357		523 887	
BMW Canada Inc., 1,880 %, 11 décembre 2020	500 000	492 760		500 000	
La Société Canadian Tire Ltée, 6,445 %, 24 février 2034	763 000	956 220		843 205	
Banque Canadienne de l'Ouest, 2,924 %, 15 décembre 2022	455 000	452 451		455 000	
Capital Power Corp., 5,276 %, 16 novembre 2020	200 000	211 634		212 656	
Capital Power Corp., 4,284 %, 18 septembre 2024	980 000	994 379		980 000	
Chip Mortgage Trust, 2,330 %, 29 avril 2020	450 000	442 302		450 000	
Chip Mortgage Trust, 2,981 %, 15 novembre 2021	280 000	274 088		280 000	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 3,869 %, 17 octobre 2018	940 000	946 152		943 672	
Enercare Solutions Inc., 3,990 %, 21 février 2024	1 095 000	1 118 269		1 102 224	
EPCOR Utilities Inc., 3,554 %, 27 novembre 2047	595 000	597 042		595 000	
Fortified Trust, 1,670 %, 23 juillet 2021	319 000	310 710		319 000	
Fortified Trust, 2,670 %, 23 juillet 2021	390 000	383 170		388 830	
Glacier Credit Card Trust, 3,237 %, 20 septembre 2020	1 715 000	1 697 850		1 734 701	
Banque HSBC Canada, 2,542 %, 31 janvier 2023	595 000	589 793		595 000	
Société financière IGM Inc., 3,440 %, 26 janvier 2027	570 000	570 018		575 186	

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Inter Pipeline Ltd., 3,484 %, 16 décembre 2026	400 000	397 937		402 528	
Leisureworld Senior Care LP, 3,474 %, 3 février 2021	819 000	840 571		819 539	
Les Compagnies Loblaw Itée, 6,450 %, 9 février 2028	1 050 000	1 287 373		1 336 390	
Master Credit Card Trust II, 3,223 %, 21 novembre 2018	464 000	467 489		464 000	
Master Credit Card Trust II, 3,623 %, 21 novembre 2018	640 000	644 800		640 000	
Master Credit Card Trust II, 2,364 %, 21 janvier 2022	1 100 000	1 079 580		1 074 469	
Master Credit Card Trust II, 3,056 %, 21 janvier 2022	1 700 000	1 675 220		1 667 918	
Metro Inc., 5,970 %, 15 octobre 2035	710 000	864 551		873 829	
OMERS Realty Corp., 3,244 %, 4 octobre 2027	905 000	919 203		905 000	
Pembina Pipeline Corp., 4,740 %, 21 janvier 2047	775 000	781 288		754 617	
Reliance LP, 3,836 %, 15 mars 2025	800 000	796 426		799 984	
Banque Royale du Canada, 3,310 %, 20 janvier 2026	740 000	752 157		745 755	
Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia, 7,802 %, 30 juin 2108	800 000	858 966		888 692	
Shaw Communications Inc., 3,800 %, 1 ^{er} mars 2027	725 000	738 292		724 282	
Shaw Communications Inc., 6,750 %, 9 novembre 2039	287 000	368 855		353 355	
TMX Group Ltd., 2,997 %, 11 décembre 2024	1 625 000	1 610 889		1 625 000	
La Banque Toronto-Dominion, 2,982 %, 30 septembre 2025	362 000	365 629		361 965	
La Banque Toronto-Dominion, 3,224 %, 25 juillet 2029	1 950 000	1 946 651		1 950 939	
Transcanada Trust, 4,650 %, 18 mai 2077	2 055 000	2 047 329		2 053 805	
Union Gas Ltd., 5,200 %, 23 juillet 2040	500 000	629 026		626 846	
Westcoast Energy Inc., 3,770 %, 8 décembre 2025	445 000	465 304		457 337	
WTH Car Rental ULC, 3,323 %, 20 août 2019	400 000	399 372		400 000	
WTH Car Rental ULC, 1,912 %, 20 juillet 2020	540 000	532 834		540 000	
WTH Car Rental ULC, 2,477 %, 20 juillet 2020	540 000	529 567		540 000	
		37 611 506	63,08	37 599 643	62,77
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES		48 280 809	80,97	48 308 448	80,65
OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES					
<i>Royaume-Uni</i>					
Heathrow Funding Ltd., 3,250 %, 21 mai 2025	525 000	529 535		520 480	
		529 535	0,89	520 480	0,87
<i>États-Unis</i>					
Goldman Sachs Group Inc., 3,307 %, 31 octobre 2025	1 180 000	1 177 474		1 180 000	
Metropolitan Life Global Funding I, 3,107 %, 16 avril 2021	535 000	544 386		571 712	
Metropolitan Life Global Funding I, 3,107 %, 16 avril 2021	485 000	493 509		495 010	
		2 215 369	3,72	2 246 722	3,75
TOTAL DES OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES		2 744 904	4,61	2 767 202	4,62
TITRES GARANTIS PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA					
GMF Canada Leasing Trust, billets adossés à des actifs, série 2016-1, 2,465 %,	500 000	499 283		500 000	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,420 %, 12 janvier 2023	62 000	61 101		54 982	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,420 %, 12 janvier 2023	231 000	229 734		224 648	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,240 %, 12 octobre 2023	312 000	318 193		311 982	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,186 %, 12 mai 2024	510 000	499 035		509 978	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,100 %, 12 mars 2025	800 000	725 400		793 699	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 2,778 %, 12 mars 2025	800 000	750 080		799 944	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 3,059 %, 12 septembre 2026	500 000	479 350		480 265	

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,192 %, 12 juillet 2045	53 000	53 901		51 437	
MCAP CMBS Issuer Corp., 2,804 %, 12 avril 2054	700 000	692 629		699 984	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,451 %, 12 mai 2025	200 000	193 580		199 987	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,660 %, 12 juillet 2025	530 000	472 813		498 564	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,577 %, 12 octobre 2025	600 000	568 938		599 972	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,179 %, 12 janvier 2026	1 150 000	1 112 049		1 142 888	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,600 %, 12 février 2026	500 000	486 350		493 821	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,450 %, 12 mai 2026	535 000	497 069		500 455	
		7 639 505	12,81	7 862 606	13,13
TOTAL DES TITRES GARANTIS PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CAN		7 639 505	12,81	7 862 606	13,13
Coûts de transaction (note 3)		-	-	-	-
TOTAL DES PLACEMENTS		59 218 813	99,32	59 491 809	99,32
TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET		408 442	0,68	408 442	0,68
TOTAL DE L'ACTIF NET		59 627 255	100,00	59 900 251	100,00

Voir les notes annexes.

Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur en pourcentage de l'actif net total selon les principales catégories du portefeuille :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net	
	31 déc. 2017	31 déc. 2016
Obligations de sociétés	67,69	72,26
Obligations fédérales canadiennes	16,18	12,71
Obligations provinciales canadiennes	1,71	-
Titres garantis par des créances hypothécaires – Canada	12,81	13,48
Bons du Trésor canadien	0,93	1,75

États de la situation financière

Aux 31 décembre

Fonds canadien de dividendes Plus imaxx (auparavant, Fonds canadien de dividendes imaxx)

	<i>Note</i>	2017	2016
Actif			
Actif courant			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		16 654 760 \$	15 860 514 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		232 224	41 386
Montants à recevoir à la vente de titres		6 951	-
Dividendes à recevoir		36 980	40 985
Autres créances		3	4
		16 930 918	15 942 889
Passif			
Passif courant			
Frais de gestion à payer		750	708
Autres dettes et charges à payer		242	279
		992	987
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		16 929 926 \$	15 941 902 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie			
Catégorie A4		1 982 045 \$	1 946 208 \$
Catégorie A0		1 077	-
Catégorie F0		231 042	-
Catégorie I		14 715 762	13 995 694
Parts en circulation	<i>8</i>		
Catégorie A4		184 611	187 868
Catégorie A0		101	-
Catégorie F0		22 144	-
Catégorie I		1 091 598	1 099 983
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	<i>11</i>		
Catégorie A4		10,74 \$	10,36 \$
Catégorie A0		10,66	-
Catégorie F0		10,43	-
Catégorie I		13,48	12,72

Voir les notes annexes.

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion d'actifs Foresters inc. (auparavant, Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc.) au nom des Fonds :

Approuvé par :



R. Gregory Ross
Président et chef de la direction



Francis X. Gannon
Chef des services financiers

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

Fonds canadien de dividendes Plus imaxx (auparavant, Fonds canadien de dividendes imaxx)

	Note	2017	2016
Revenus			
Revenu d'intérêts à distribuer		13 043 \$	10 466 \$
Dividendes		521 341	368 195
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		589 781	493 617
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		667 016	533 692
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		9 874	(30 794)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(7 602)	2 543
Autres revenus		3	25
		1 793 456	1 377 744
Charges			
Frais de gestion et de conseil	4	129 970	102 194
Frais d'administration		118 951	54 513
Honoraires d'audit		20 065	13 833
Droits de garde		7 500	4 494
Frais du comité d'examen indépendant		9 667	15 796
Coûts de transaction		12 477	25 289
Charge d'intérêts		74	151
Taxe sur les produits et services / taxe de vente harmonisée		19 973	15 664
Autres frais et charges		-	1
		318 677	231 935
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(130 844)	(64 756)
		187 833	167 179
Retenues d'impôts		6 296	7 101
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		1 599 327 \$	1 203 464 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie			
Catégorie A4		161 537 \$	143 081 \$
Catégorie A0		77	-
Catégorie F0		12 386	-
Catégorie I		1 425 327	1 060 383
Nombre moyen pondéré de parts			
Catégorie A4		184 975	190 722
Catégorie A0		100	-
Catégorie F0		20 988	-
Catégorie I		1 102 707	843 647
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie			
Catégorie A4		0,87 \$	0,75 \$
Catégorie A0		0,77	-
Catégorie F0		0,59	-
Catégorie I		1,29	1,26

Voir les notes annexes.

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

Pour les exercices clos les 31 décembre

Fonds canadien de dividendes Plus imaxx (auparavant, Fonds canadien de dividendes imaxx)

	Note	Catégorie A4	Catégorie A0	Catégorie F0	Catégorie I	Total du Fonds
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice		1 946 208 \$	- \$	- \$	13 995 694 \$	15 941 902 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		161 537	77	12 386	1 425 327	1 599 327
Transactions sur parts rachetables	8					
Produit de l'émission de parts rachetables		203 235	1 000	218 656	4 829 607	5 252 498
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		93 694	11	2 521	604 017	700 243
Rachat de parts rachetables		(328 657)			(5 535 297)	(5 863 954)
		(31 728)	1 011	221 177	(101 673)	88 787
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement		(45 639)	-	-	(274 203)	(319 842)
Profits nets réalisés sur placements		(48 333)	(11)	(2 521)	(329 383)	(380 248)
		(93 972)	(11)	(2 521)	(603 586)	(700 090)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		35 837	1 077	231 042	720 068	988 024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice		1 982 045 \$	1 077 \$	231 042 \$	14 715 762 \$	16 929 926 \$
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2016						
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice		1 983 489 \$	- \$	- \$	9 604 457 \$	11 587 946 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		143 081	-	-	1 060 383	1 203 464
Transactions sur parts rachetables	8					
Produit de l'émission de parts rachetables		120 221	-	-	4 308 752	4 428 973
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		74 975	-	-	362 216	437 191
Rachat de parts rachetables		(300 044)	-	-	(977 898)	(1 277 942)
		(104 848)	-	-	3 693 070	3 588 222
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement		(62 869)	-	-	(270 719)	(333 588)
Profits nets réalisés sur placements		(12 645)	-	-	(91 497)	(104 142)
		(75 514)	-	-	(362 216)	(437 730)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		(37 281)	-	-	4 391 237	4 353 956
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice		1 946 208 \$	- \$	- \$	13 995 694 \$	15 941 902 \$

Voir les notes annexes.

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

Fonds canadien de dividendes Plus imaxx (auparavant, Fonds canadien de dividendes imaxx)

	2017	2016
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	41 386 \$	15 992 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 599 327	1 203 464
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	7 602	(2 543)
(Profit) perte nette réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements	(589 781)	(493 617)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(667 016)	(533 692)
Achats de placements	(10 868 003)	(23 689 434)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	11 318 077	20 319 171
Coûts de transaction	12 477	25 289
(Augmentation) diminution du montant à recevoir à la vente de placements	(6 951)	121 383
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	4 005	(22 967)
(Augmentation) diminution des autres créances	1	-
Augmentation (diminution) du montant à payer à l'achat de placements	-	(54 869)
Augmentation (diminution) des rachats à payer	-	(25)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	42	142
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(37)	57
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	809 743	(3 127 641)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 241 134	4 428 973
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(5 852 590)	(1 277 942)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	153	(539)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(611 303)	3 150 492
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	198 440	22 851
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(7 602)	2 543
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	232 224 \$	41 386 \$
Autres informations sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	13 025 \$	10 448 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	519 050	338 127
Intérêts payés	74	151

Voir les notes annexes.

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Fonds canadien de dividendes Plus imaxx (auparavant, Fonds canadien de dividendes imaxx)

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bons du Trésor canadien, 0,861 %, 8 février 2018	15 000	14 983		14 970	
Bons du Trésor canadien, 0,999 %, 8 mars 2018	100 000	99 805		99 640	
		114 788	0,68	114 610	0,78
TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME		114 788	0,68	114 610	0,78
ACTIONS CANADIENNES					
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>					
Corus Entertainment Inc.	16 200	188 568		189 007	
Compagnie de la Baie d'Hudson	10 959	123 508		121 891	
Shaw Communications Inc.	10 200	292 638		275 379	
		604 714	3,57	586 277	4,01
<i>Biens de consommation de base</i>					
Alimentation Couche-Tard inc.	4 600	301 714		219 164	
		301 714	1,78	219 164	1,50
<i>Énergie</i>					
AltaGas Ltd.	7 444	210 814		222 693	
Canadian Natural Resources Ltd.	10 700	480 644		371 616	
Enbridge Inc.	14 550	715 278		824 223	
Enbridge Inc., 5,150 %, série 17, privilégiées	3 300	84 546		82 500	
Keyera Corp.	6 532	231 167		244 190	
Kinder Morgan Canada Ltd.	2 953	50 171		45 269	
Corporation Pétroles Parkland	6 051	162 348		149 266	
Pembina Pipeline Corp.	9 630	438 261		408 768	
Suncor Énergie Inc.	11 056	510 234		414 543	
TransCanada Corp.	4 500	275 310		233 999	
TransCanada Corp., 5,500 %, série 13, privilégiées	1 100	29 326		27 500	
Vermilion Energy Inc.	4 488	204 922		209 170	
		3 393 021	20,05	3 233 737	22,12
<i>Services financiers</i>					
Banque de Montréal	5 900	593 481		545 041	
Banque de Montréal, 4,850 %, série 38, privilégiées	1 400	36 834		35 000	
La Banque de Nouvelle-Écosse	9 000	730 081		667 185	
La Banque de Nouvelle Écosse, 5,500 %, série 36, privilégiées	1 100	29 546		27 683	
Brookfield Asset Management Inc.	8 200	448 704		364 287	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 700	453 176		396 422	
ECN Capital Corp, 6,25 %, privilégiées	1 200	28 440		27 906	
ECN Capital Corp, 6,50 %, série A, privilégiées	5 079	127 026		127 126	
Intact Corporation financière	2 300	241 247		210 088	
Mainstreet Health Investments Inc.	836	8 685		11 053	
Société Financière Manuvie	19 550	512 601		394 385	
Banque Royale du Canada	8 645	887 409		695 874	
La Banque Toronto-Dominion	13 088	963 931		612 742	
		5 061 161	29,90	4 114 792	28,16

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Fonds canadien de dividendes Plus imaxx (auparavant, Fonds canadien de dividendes imaxx)

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Technologies de l'information					
Open Text Corp.	2 780	124 238		122 918	
		124 238	0,73	122 918	0,84
Immobilier					
Fiducie de placement immobilier Automotive	7 800	85 098		77 575	
Fonds de placement immobilier H&R	7 700	164 241		166 558	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	12 752	180 951		151 694	
Mainstreet Health Investments Inc.	964	10 110		12 564	
Pure Industrial Real Estate Trust	13 368	90 368		68 600	
Pure Multi-Family REIT LP	19 478	146 669		135 621	
		677 437	4,00	612 612	4,19
Industries					
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5 251	544 266		350 491	
Chorus Aviation Inc.	30 327	292 352		181 731	
Transcontinental Inc.	7 040	174 522		134 036	
Waste Connections Inc.	1 200	106 992		77 796	
		1 118 132	6,60	744 054	5,09
Matières premières					
Mines Agnico-Eagle Ltée	3 910	226 936		243 334	
HudBay Minerals Inc.	12 900	143 319		133 376	
Agrium Inc.	2 300	332 304		303 653	
Franco-Nevada Corp.	2 125	213 478		208 388	
Ressources Teck ltée	7 727	253 986		254 123	
Wheaton Precious Metals Corp.	6 027	167 490		173 687	
		1 337 513	7,90	1 316 561	9,01
Services de télécommunications					
Rogers Communications Inc.	4 426	283 397		225 086	
		283 397	1,67	225 086	1,54
Services publics					
Algonquin Power & Utilities Corp.	14 100	197 964		156 917	
		197 964	1,17	156 917	1,07
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES		13 099 291	77,37	11 332 118	77,53
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS					
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	6 114	87 858		74 830	
		87 858	0,52	74 830	0,51
TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS		87 858	0,52	74 830	0,51
ACTIONS ÉTRANGÈRES					
Biens de consommation discrétionnaire					
Newell Brands Inc.	1 550	60 010		82 964	
		60 010	0,35	82 964	0,57

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Fonds canadien de dividendes Plus imaxx (auparavant, Fonds canadien de dividendes imaxx)

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Biens de consommation de base					
Kraft Heinz Co.	2 400	233 890		265 008	
		233 890	1,38	265 008	1,81
Services financiers					
Bank of America Corp.	12 598	466 119		388 337	
KeyCorp	13 300	336 116		338 917	
JPMorgan Chase & Co.	3 381	454 079		297 906	
		1 256 314	7,42	1 025 160	7,01
Industries					
Lockheed Martin Corp.	200	80 484		59 239	
Masco Corp.	3 200	176 174		160 847	
		256 658	1,52	220 086	1,51
Technologies de l'information					
Apple Inc.	1 460	309 683		220 953	
Intel Corp.	4 396	254 357		202 688	
Micro Focus International PLC	987	41 552		39 292	
Microsoft Corp.	3 155	338 341		201 430	
		943 933	5,58	664 363	4,54
Immobilier					
Brookfield Property Partners LP	5 500	152 955		164 424	
		152 955	0,90	164 424	1,12
Services publics					
Brookfield Infrastructure Partners LP	1 100	61 952		59 080	
Brookfield Infrastructure Partners LP, 5,350 %, série 5, privilégiées	4 600	118 588		115 000	
Brookfield Renewable Partners LP	4 700	205 907		175 873	
Brookfield Renewable Partners LP, 5,750 %, série 9, privilégiées	2 400	62 616		60 395	
		449 063	2,65	410 348	2,81
TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES		3 352 823	19,80	2 832 353	19,37
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(10 738)	(0,07)
TOTAL DES PLACEMENTS		16 654 760	98,37	14 343 173	98,12
TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET		275 166	1,63	275 166	1,88
TOTAL DE L'ACTIF NET		16 929 926	100,00	14 618 339	100,00

Voir les notes annexes.

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Fonds canadien de dividendes Plus imaxx (auparavant, Fonds canadien de dividendes imaxx)

Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
-----------------------	-------------------	------------------	-----------------	----------------

Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur en pourcentage de l'actif net total selon les principales catégories du portefeuille :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net	
	31 déc. 2017	31 déc. 2016
Services financiers	37,32	30,19
Énergie	20,05	21,59
Industries	8,12	9,95
Matières premières	7,90	8,62
Immobilier	4,90	6,50
Services publics	3,82	4,81
Technologies de l'information	6,31	4,22
Biens de consommation de base	3,16	4,49
Biens de consommation discrétionnaire	3,92	4,03
Services de télécommunications	1,67	1,86
Soins de santé	-	0,97
Fonds négociés en bourse	0,52	1,01
Bons du Trésor canadien	0,68	1,25

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	Fonds canadien à versement fixe imaxx		
	<i>Note</i>	2017	2016
Actif			
Actif courant			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		334 465 308 \$	315 738 370 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		2 077 958	122 440
Montants à recevoir à la vente de titres		109 596	1 961 995
Souscriptions à recevoir		68 400	28 400
Intérêts à recevoir		452 039	449 131
Dividendes à recevoir		582 967	664 853
Autres créances		901	919
		337 757 169	318 966 108
Passif			
Passif courant			
Achats de placements à payer		-	1 646 558
Rachats à payer		735 136	172 887
Distributions à verser		3 273	756
Frais de gestion à payer		24 864	23 476
Autres dettes et charges à payer		6 803	9 535
		770 076	1 853 212
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		336 987 093 \$	317 112 896 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie			
Catégorie A8		183 789 553 \$	176 437 867 \$
Catégorie A0		299 599	-
Catégorie A3		80 104	-
Catégorie A5		1 660 932	-
Catégorie F8		3 377 715	2 056 125
Catégorie F0		222 338	-
Catégorie F5		103 725	-
Catégorie I		147 453 127	138 618 904
Parts en circulation	8		
Catégorie A8		25 515 585	23 080 227
Catégorie A0		28 950	-
Catégorie A3		7 768	-
Catégorie A5		166 341	-
Catégorie F8		434 206	253 998
Catégorie F0		20 954	-
Catégorie F5		10 000	-
Catégorie I		12 688 642	11 955 318
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	11		
Catégorie A8		7,20 \$	7,64 \$
Catégorie A0		10,35	-
Catégorie A3		10,31	-
Catégorie A5		9,99	-
Catégorie F8		7,78	8,10
Catégorie F0		10,61	-
Catégorie F5		10,37	-
Catégorie I		11,62	11,59

Voir les notes annexes.

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion d'actifs Foresters inc. (auparavant, Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc.) au nom des Fonds :

Approuvé par :



R. Gregory Ross
Président et chef de la direction



Francis X. Gannon
Chef des services financiers

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds canadien à versement fixe imaxx		
	<i>Note</i>	2017	2016
Revenus			
Revenu d'intérêts à distribuer		2 295 283 \$	2 134 216 \$
Dividendes		8 255 662	7 500 548
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		11 437 604	8 897 475
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		9 045 840	9 885 869
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(25 674)	(467 106)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		47 455	40 728
Autres revenus		1 127	14 372
		31 057 297	28 006 102
Charges			
Frais de gestion et de conseil	4	4 408 715	4 056 408
Frais d'administration		650 030	997 363
Honoraires d'audit		20 065	13 833
Droits de garde		45 807	28 545
Frais du comité d'examen indépendant		9 667	15 796
Coûts de transaction		160 429	431 842
Charge d'intérêts		1 512	2 845
Taxe sur les produits et services / taxe de vente harmonisée		502 460	497 854
Autres frais et charges		22	-
		5 798 707	6 044 486
Charges absorbées par le gestionnaire	4	-	(91 491)
		5 798 707	5 952 995
Retenues d'impôts		101 948	155 610
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		25 156 642 \$	21 897 497 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie			
Catégorie A8		12 746 039 \$	10 956 968 \$
Catégorie A0		4 939	-
Catégorie A3		4 198	-
Catégorie A5		43 355	-
Catégorie F8		225 004	128 601
Catégorie F0		12 338	-
Catégorie F5		5 724	-
Catégorie I		12 115 045	10 811 928
Nombre moyen pondéré de parts			
Catégorie A8		24 527 343	21 679 638
Catégorie A0		11 247	-
Catégorie A3		6 600	-
Catégorie A5		74 005	-
Catégorie F		351 459	181 335
Catégorie F0		20 354	-
Catégorie F5		10 000	-
Catégorie I		12 262 828	11 843 691
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie			
Catégorie A8		0,52 \$	0,51 \$
Catégorie A0		0,44	-
Catégorie A3		0,64	-
Catégorie A5		0,59	-
Catégorie F8		0,64	0,71
Catégorie F0		0,61	-
Catégorie F5		0,57	-
Catégorie I		0,99	0,91

Voir les notes annexes.

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

Pour les exercices clos les 31 décembre

Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Note	Catégorie A8	Catégorie A0	Catégorie A3	Catégorie A5	Catégorie F8	Catégorie F0	Catégorie F5	Catégorie I	Total du Fonds
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017										
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice		176 437 867 \$	- \$	- \$	- \$	2 056 125 \$	- \$	- \$	138 618 904 \$	317 112 896 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		12 746 039	4 939	4 198	43 355	225 004	12 338	5 724	12 115 045	25 156 642
Transactions sur parts rachetables	8									
Produit de l'émission de parts rachetables		40 729 118	294 660	76 593	1 748 639	1 745 863	210 000	100 000	8 733 910	53 638 783
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		13 301 952	-	408	14 767	247 567	-	-	11 750 208	25 314 902
Rachat de parts rachetables		(35 905 901)	-	-	(118 569)	(557 887)	-	-	(12 014 733)	(48 597 090)
		18 125 169	294 660	77 001	1 644 837	1 435 543	210 000	100 000	8 469 385	30 356 595
Distributions aux porteurs de parts rachetables										
Revenu net de placement		(2 708 603)	-	(126)	(3 139)	(39 036)	-	(230)	(1 353 201)	(4 104 335)
Profits nets réalisés sur placements		(4 508 889)	-	(210)	(5 226)	(64 981)	-	(383)	(2 252 613)	(6 832 302)
Remboursement de capital		(16 302 030)	-	(759)	(18 895)	(234 940)	-	(1 386)	(8 144 393)	(24 702 403)
		(23 519 522)	-	(1 095)	(27 260)	(338 957)	-	(1 999)	(11 750 207)	(35 639 040)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		7 351 686	299 599	80 104	1 660 932	1 321 590	222 338	103 725	8 834 223	19 874 197
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice		183 789 553 \$	299 599 \$	80 104 \$	1 660 932 \$	3 377 715 \$	222 338 \$	103 725 \$	147 453 127 \$	336 987 093 \$
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2016										
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice		163 388 385 \$	- \$	- \$	- \$	1 021 607 \$	- \$	- \$	137 183 913 \$	301 593 905 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		10 956 968	-	-	-	128 601	-	-	10 811 928	21 897 497
Transactions sur parts rachetables	8									
Produit de l'émission de parts rachetables		49 284 100	-	-	-	1 155 627	-	-	6 479 556	56 919 283
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		10 685 860	-	-	-	138 261	-	-	11 343 521	22 167 642
Rachat de parts rachetables		(37 065 374)	-	-	-	(211 462)	-	-	(15 856 493)	(53 133 329)
		22 904 586	-	-	-	1 082 426	-	-	1 966 584	25 953 596
Distributions aux porteurs de parts rachetables										
Revenu net de placement		(1 811 762)	-	-	-	(15 365)	-	-	(987 448)	(2 814 575)
Profits nets réalisés sur placements		(3 785 539)	-	-	-	(32 104)	-	-	(2 063 199)	(5 880 842)
Remboursement de capital		(15 214 771)	-	-	-	(129 040)	-	-	(8 292 874)	(23 636 685)
		(20 812 072)	-	-	-	(176 509)	-	-	(11 343 521)	(32 332 102)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		13 049 482	-	-	-	1 034 518	-	-	1 434 991	15 518 991
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice		176 437 867 \$	- \$	- \$	- \$	2 056 125 \$	- \$	- \$	138 618 904 \$	317 112 896 \$

Voir les notes annexes.

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

Fonds canadien à versement fixe imaxx

	2017	2016
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	122 440 \$	245 030 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 156 642	21 897 497
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(47 455)	(40 728)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements	(11 437 604)	(8 897 475)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(9 045 840)	(9 885 869)
Achats de placements	(308 170 861)	(443 844 292)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	309 766 938	447 196 766
Coûts de transaction	160 429	431 842
(Augmentation) diminution du montant à recevoir à la vente de placements	1 852 399	(1 625 124)
(Augmentation) diminution des souscriptions à recevoir	(40 000)	61 221
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2 908)	(145 961)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	81 886	(283 907)
(Augmentation) diminution des autres créances	18	(67)
Augmentation (diminution) du montant à payer à l'achat de placements	(1 646 558)	1 221 118
Augmentation (diminution) des rachats à payer	562 249	127 694
Augmentation (diminution) des distributions à verser	2 517	756
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1 388	1 216
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(2 732)	500
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	7 190 508	6 215 187
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	47 840 722	56 919 283
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(42 799 029)	(53 133 329)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(10 324 138)	(10 164 460)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(5 282 445)	(6 378 506)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 908 063	(163 319)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	47 455	40 728
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	2 077 958 \$	122 440 \$
Autres informations sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	2 288 916 \$	1 988 070 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	8 235 600	7 061 031
Intérêts payés	1 512	2 845

Voir les notes annexes.

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME					
<i>Bons du Trésor</i>					
Bons du Trésor canadien, 2,795 %, 25 janvier 2018	71 000	70 950		70 719	
Bons du Trésor canadien, 0,861 %, 8 février 2018	29 000	28 968		28 942	
Bons du Trésor canadien, 0,944 %, 22 février 2018	312 000	311 473		310 538	
Bons du Trésor canadien, 0,882 %, 8 mars 2018	770 000	768 499		767 861	
Bons du Trésor canadien, 0,940 %, 22 mars 2018	1 125 000	1 122 334		1 121 701	
Bons du Trésor canadien, 1,049 %, 5 avril 2018	90 000	89 743		89 750	
Gouvernement du Canada, 0,000 %, 19 avril 2018	411 000	409 652		408 690	
Gouvernement du Canada, 1,171 %, 14 juin 2018	650 000	646 354		646 516	
		3 447 973	1,02	3 444 717	1,17
TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME		3 447 973	1,02	3 444 717	1,17
OBLIGATIONS CANADIENNES					
<i>Obligations fédérales canadiennes</i>					
Obligations d'État canadiennes, 1,750 %, 1 ^{er} mars 2019	210 000	210 474		210 945	
Obligations d'État canadiennes, 2,750 %, 1 ^{er} juin 2022	280 000	290 836		292 916	
Obligations d'État canadiennes, 1,000 %, 1 ^{er} septembre 2022	2 179 000	2 095 095		2 103 253	
Obligations d'État canadiennes, 2,250 %, 1 ^{er} juin 2025	355 000	361 211		366 048	
Obligations d'État canadiennes, 1,000 %, 1 ^{er} juin 2027	888 000	809 079		816 988	
Obligations d'État canadiennes, 2,750 %, 1 ^{er} décembre 2048	6 664 000	7 378 159		7 374 645	
Financement-Québec, 5,250 %, 1 ^{er} juin 2034	1 120 000	1 454 760		1 449 246	
OPB Finance Trust, 1,880 %, 24 février 2022	633 000	622 166		623 448	
PSP Capital Inc., 1,730 %, 21 juin 2022	645 000	631 425		645 000	
		13 853 205	4,11	13 882 489	4,73
<i>Obligations provinciales canadiennes</i>					
Province d'Ontario, 5,850 %, 8 mars 2033	1 420 000	1 946 947		1 943 469	
		1 946 947	0,58	1 943 469	0,66
<i>Obligations de sociétés</i>					
407 International Inc., 3,830 %, 11 mai 2046	584 000	616 547		579 893	
Alectra Inc., 3,239 %, 21 novembre 2024	600 000	619 405		634 044	
Algonquin Power Co., 4,090 %, 17 février 2027	668 000	687 370		667 526	
Banque de Montréal, 2,570 %, 1 ^{er} juin 2027	875 000	860 470		865 400	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,290 %, 28 juin 2024	410 000	399 448		397 610	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,367 %, 8 décembre 2025	450 000	458 255		452 664	
bcIMC Realty Corp., 2,840 %, 3 juin 2025	647 000	645 066		652 530	
bcIMC Realty Corp., 3,000 %, 31 mars 2027	312 000	312 111		312 000	
Bell Canada Inc., 7,850 %, 2 avril 2031	1 450 000	2 024 055		2 059 702	
BMW Canada Inc., 1,830 %, 15 juin 2021	605 000	592 423		604 740	
La Société Canadian Tire Ltée, 6,445 %, 24 février 2034	703 000	881 026		799 278	
Banque Canadienne de l'Ouest, 2,924 %, 15 décembre 2022	500 000	497 198		500 000	
Capital Power Corp., 5,276 %, 16 novembre 2020	635 000	671 937		685 165	
Chip Mortgage Trust, 2,981 %, 15 novembre 2021	620 000	606 909		620 000	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 2,849 %, 17 octobre 2018	755 000	760 849		755 000	
EnerCare Solutions Inc., 3,990 %, 21 février 2024	1 288 000	1 315 370		1 304 837	

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
EPCOR Utilities Inc., 3,554 %, 27 novembre 2047	1 340 000	1 344 600		1 340 000	
Fortified Trust, 1,670 %, 23 juillet 2021	1 255 000	1 222 385		1 250 133	
Genesis Trust II, 1,675 %, 17 septembre 2018	1 055 000	1 054 298		1 058 007	
Glacier Credit Card Trust, 3,068 %, 20 septembre 2019	300 000	297 537		303 645	
Glacier Credit Card Trust, 3,237 %, 20 septembre 2020	815 000	806 850		822 572	
Glacier Credit Card Trust, 3,298 %, 20 septembre 2022	1 000 000	977 210		1 000 000	
Hollis Receivables Term Trust II, 1,788 %, 26 février 2020	1 095 000	1 083 566		1 092 219	
Banque HSBC Canada, 2,542 %, 31 janvier 2023	675 000	669 093		675 000	
Société financière IGM Inc., 3,440 %, 26 janvier 2027	429 000	429 014		435 042	
Inter Pipeline Ltd., 3,484 %, 16 décembre 2026	438 000	435 741		442 087	
Leisureworld Senior Care LP, 3,474 %, 3 février 2021	653 000	670 199		667 013	
Les Compagnies Loblaw Itée, 6,450 %, 9 février 2028	1 295 000	1 587 761		1 661 550	
Master Credit Card Trust II, 2,307 %, 21 octobre 2018	615 000	612 879		615 000	
Master Credit Card Trust II, 3,623 %, 21 novembre 2018	600 000	604 500		600 000	
Master Credit Card Trust II, 2,364 %, 21 janvier 2022	765 000	750 799		747 390	
Master Credit Card Trust II, 3,056 %, 21 janvier 2022	1 300 000	1 281 051		1 274 338	
OMERS Realty Corp., 3,244 %, 4 octobre 2027	1 330 000	1 350 873		1 330 000	
Pembina Pipeline Corp., 4,740 %, 21 janvier 2047	894 000	901 253		875 159	
Banque Royale du Canada, 3,310 %, 20 janvier 2026	980 000	996 100		987 051	
Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia, 7,802 %, 30 juin 2108	1 132 000	1 215 437		1 270 398	
Shaw Communications Inc., 3,800 %, 1 ^{er} mars 2027	1 983 000	2 019 357		1 981 037	
Teranet Holdings LP, 4,807 %, 16 décembre 2020	640 000	669 055		689 683	
TMX Group Ltd., 2,997 %, 11 décembre 2024	1 335 000	1 323 408		1 335 000	
La Banque Toronto-Dominion, 2,982 %, 30 septembre 2025	556 000	561 574		558 481	
La Banque Toronto-Dominion, 3,224 %, 25 juillet 2029	1 924 000	1 920 695		1 922 685	
Toyota Credit Canada Inc., 2,620 %, 11 octobre 2022	975 000	976 456		975 000	
Transcanada Trust, 4,650 %, 18 mai 2077	1 860 000	1 853 057		1 858 433	
Union Gas Ltd., 5,200 %, 23 juillet 2040	467 000	587 510		583 918	
Westcoast Energy Inc., 3,770 %, 8 décembre 2025	503 000	525 951		520 303	
WTH Car Rental ULC, 2,542 %, 20 août 2019	425 000	426 222		425 000	
WTH Car Rental ULC, 3,323 %, 20 août 2019	425 000	424 333		425 000	
		41 527 203	12,33	41 611 533	14,19
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES		57 327 355	17,02	57 437 491	19,58
OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES					
<i>Royaume-Uni</i>					
Heathrow Funding Ltd., 3,250 %, 21 mai 2025	990 000	998 552		1 045 292	
		998 552	0,30	1 045 292	0,36
<i>États-Unis</i>					
Goldman Sachs Group Inc., 3,307 %, 31 octobre 2025	1 328 000	1 325 157		1 328 000	
Metropolitan Life Global Funding I, 3,107 %, 16 avril 2021	460 000	468 070		469 494	
Wells Fargo & Co., 2,094 %, 25 avril 2022	600 000	584 798		600 000	
		2 378 025	0,71	2 397 494	0,82
TOTAL DES OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES		3 376 577	1,01	3 442 786	1,18

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
TITRES GARANTIS PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA					
Fiducie de titrisation automobile Ford, 3,175 %, 15 juin 2019	380 000	380 593		380 000	
GMF Canada Leasing Trust, billets adossés à des actifs, série 2016-1, 2,465 %,	660 000	659 053		660 000	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,420 %, 12 janvier 2023	161 000	160 117		156 645	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,240 %, 12 octobre 2023	244 000	248 843		243 986	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,186 %, 12 mai 2024	440 000	430 540		439 981	
MCAP CMBS Issuer Corp., 3,600 %, 12 avril 2054	560 000	548 436		554 007	
MCAP RMBS Issuer Corp., 2,171 %, 15 avril 2019	460 000	231 428		236 853	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,451 %, 12 mai 2025	600 000	580 740		599 961	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,179 %, 12 janvier 2026	1 025 000	991 175		1 020 625	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,400 %, 12 octobre 2049	740 000	687 095		707 751	
		4 918 020	1,46	4 999 809	1,70
TOTAL DES TITRES GARANTIS PAR DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA		4 918 020	1,46	4 999 809	1,70
ACTIONS CANADIENNES					
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>					
Corus Entertainment Inc.	251 100	2 922 804		2 856 982	
Compagnie de la Baie d'Hudson	172 902	1 948 606		1 919 025	
Shaw Communications Inc.	138 700	3 979 303		3 729 533	
		8 850 713	2,63	8 505 540	2,90
<i>Énergie</i>					
AltaGas Ltd.	117 563	3 329 384		3 526 714	
Canadian Natural Resources Ltd.	168 300	7 560 036		5 087 978	
Enbridge Inc.	230 891	11 350 601		12 319 711	
Enbridge Inc., 5,150 %, série 17, privilégiées	54 400	1 393 728		1 360 000	
Keyera Corp.	104 488	3 697 830		3 480 315	
Kinder Morgan Canada Ltd.	46 198	784 904		708 215	
Corporation Pétroles Parkland	74 994	2 012 089		1 679 196	
Pembina Pipeline Corp.	154 173	7 016 413		6 569 155	
Pembina Pipeline Corp., 5,750 %, série 13, privilégiées	51 300	1 350 729		1 282 500	
Suncor Énergie Inc.	174 636	8 059 451		6 233 566	
TransCanada Corp.	62 200	3 805 396		3 022 541	
TransCanada Corp., 5,500 %, série 13, privilégiées	23 900	637 174		597 500	
Vermilion Energy Inc.	73 604	3 360 759		3 301 479	
		54 358 494	16,13	49 168 870	16,76
<i>Services financiers</i>					
Banque de Montréal	95 400	9 596 286		8 770 098	
Banque de Montréal, 4,850 %, série 38, privilégiées	28 600	752 466		715 000	
La Banque de Nouvelle-Écosse	145 400	11 794 847		10 662 758	
La Banque de Nouvelle Écosse, 5,500 %, série 36, privilégiées	20 900	561 374		526 574	
Brookfield Asset Management Inc.	120 400	6 588 288		5 446 474	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	59 300	7 263 064		6 352 361	
ECN Capital Corp.	20 000	474 000		465 099	
ECN Capital Corp.	56 280	1 407 563		1 406 374	
Intact Corporation financière	35 100	3 681 639		3 178 925	
Mainstreet Health Investments Inc.	18 864	195 974		249 405	

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Société Financière Manuvie	304 600	7 986 612		5 874 006	
Banque Royale du Canada	139 789	14 349 341		9 775 852	
La Banque Toronto-Dominion	211 343	15 565 412		9 250 242	
		80 216 866	23,80	62 673 168	21,37
Immobilier					
Fiducie de placement immobilier Automotive	139 800	1 525 218		1 397 752	
Fonds de placement immobilier H&R	121 900	2 600 126		2 641 813	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	198 448	2 815 976		2 375 176	
Mainstreet Health Investments Inc.	9 536	100 005		124 717	
Pure Industrial Real Estate Trust	247 132	1 670 612		1 211 584	
Pure Multi-Family REIT LP	355 922	2 680 093		2 438 470	
		11 392 030	3,38	10 189 512	3,47
Industries					
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	94 152	9 758 855		5 556 686	
Chorus Aviation Inc.	513 369	4 948 877		3 035 045	
Transcontinental Inc.	95 460	2 366 453		1 819 893	
Waste Connections Inc.	20 100	1 792 116		1 283 973	
		18 866 301	5,60	11 695 597	3,99
Biens de consommation de base					
Alimentation Couche-Tard inc.	78 600	5 155 374		4 075 874	
		5 155 374	1,53	4 075 874	1,39
Technologies de l'information					
Open Text Corp.	43 520	1 944 909		1 923 061	
		1 944 909	0,58	1 923 061	0,66
Matières premières					
Mines Agnico-Eagle Ltée	62 904	3 650 948		3 866 461	
Agrium Inc.	38 600	5 576 928		5 013 900	
Franco-Nevada Corp.	34 600	3 475 916		3 389 603	
HudBay Minerals Inc.	208 800	2 319 768		2 158 825	
Ressources Teck ltée	123 475	4 058 623		4 021 357	
Wheaton Precious Metals Corp.	97 290	2 703 689		2 919 455	
		21 785 872	6,46	21 369 601	7,29
Services de télécommunications					
Rogers Communications Inc.	68 574	4 390 793		3 404 810	
		4 390 793	1,30	3 404 810	1,16
Services publics					
Algonquin Power & Utilities Corp.	240 400	3 375 216		2 683 956	
		3 375 216	1,00	2 683 956	0,92
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES		210 336 568	62,41	175 689 989	59,91

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS					
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	102 586	1 474 161		1 158 920	
		1 474 161	0,44	1 158 920	0,40
TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS		1 474 161	0,44	1 158 920	0,40
ACTIONS ÉTRANGÈRES					
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>					
Newell Brands Inc.	52 450	2 030 653		2 792 424	
		2 030 653	0,60	2 792 424	0,95
<i>Biens de consommation de base</i>					
Kraft Heinz Co.	35 700	3 479 108		3 982 174	
		3 479 108	1,03	3 982 174	1,36
<i>Services financiers</i>					
Bank of America Corp.	205 154	7 590 585		6 323 328	
JPMorgan Chase & Co.	54 600	7 332 950		4 350 650	
KeyCorp	214 000	5 408 184		5 453 341	
		20 331 719	6,03	16 127 319	5,50
<i>Immobilier</i>					
Brookfield Property Partners LP	88 200	2 452 842		2 638 264	
		2 452 842	0,73	2 638 264	0,90
<i>Technologies de l'information</i>					
Apple Inc.	22 900	4 857 341		3 535 403	
Intel Corp.	69 654	4 030 248		3 217 566	
Micro Focus International PLC	15 979	672 699		636 124	
Microsoft Corp.	51 145	5 484 765		2 879 825	
		15 045 053	4,46	10 268 918	3,50
<i>Industries</i>					
Lockheed Martin Corp.	3 600	1 448 714		937 658	
Masco Corp.	52 500	2 890 355		2 640 587	
		4 339 069	1,29	3 578 245	1,22
<i>Services publics</i>					
Brookfield Infrastructure Partners LP	12 500	704 000		671 367	
Brookfield Infrastructure Partners LP, 5,350 %, série 5, privilégiées	45 400	1 170 412		1 135 000	
Brookfield Renewable Partners LP	61 300	2 685 553		2 271 283	
Brookfield Renewable Partners LP, 5,750 %, série 9, privilégiées	51 600	1 346 244		1 298 819	
		5 906 209	1,75	5 376 469	1,83
TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES		53 584 653	15,89	44 763 813	15,26
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(169 608)	(0,06)
TOTAL DES PLACEMENTS		334 465 307	99,25	290 767 917	99,14

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF)		2 521 786	0,75	2 521 786	0,86
TOTAL DE L'ACTIF NET		336 987 093	100,00	293 289 703	100,00

Voir les notes annexes.

Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur en pourcentage de l'actif net total selon les principales catégories du portefeuille :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net	
	31-Dec-17	31-Dec-16
Services financiers	29,83	23,76
Énergie	16,13	17,94
Obligations de sociétés	13,34	14,24
Industries	6,89	8,45
Matières premières	6,46	6,60
Immobilier	4,11	5,04
Obligations fédérales canadiennes	4,11	4,07
Obligations provinciales canadiennes	0,58	-
Services publics	2,75	4,02
Biens de consommation de base	2,56	3,94
Technologies de l'information	5,04	3,24
Biens de consommation discrétionnaire	3,23	3,17
Services de télécommunications	1,30	1,58
Titres garantis par des créances hypothécaires	1,46	1,54
Soins de santé	0,00	0,82
Bons du Trésor canadien	1,02	0,73
Fonds négociés en bourse	0,44	0,43

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	Fonds d'actions de croissance imaxx (auparavant, Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx)		
	<i>Note</i>	2017	2016
Actif			
Actif courant			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		49 570 743 \$	52 891 607 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		235 629	16 533
Dividendes à recevoir		73 699	90 117
Autres créances		5	7
		49 880 076	52 998 264
Passif			
Passif courant			
Achats de placements à payer		-	631 800
Frais de gestion à payer		2 238	2 384
Autres dettes et charges à payer		765	874
		3 003	635 058
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		49 877 073 \$	52 363 206 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie			
Catégorie A		2 606 191 \$	3 169 580 \$
Catégorie F		121 745	31 087
Catégorie I		47 149 137	49 162 539
Parts en circulation	8		
Catégorie A		133 303	169 151
Catégorie F		9 699	2 590
Catégorie I		2 224 435	2 440 544
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	11		
Catégorie A		19,55 \$	18,74 \$
Catégorie F		12,55	12,00
Catégorie I		21,20	20,14

Voir les notes annexes.

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion d'actifs Foresters inc. (auparavant, Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc.) au nom des Fonds :

Approuvé par :



R. Gregory Ross
Président et chef de la direction



Francis X. Gannon
Chef des services financiers

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

		Fonds d'actions de croissance imaxx	
		(auparavant, Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx)	
	<i>Note</i>	2017	2016
Revenus			
Revenu d'intérêts à distribuer		8 875 \$	10 040 \$
Dividendes		1 043 511	1 034 678
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		1 469 650	61 707
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		1 031 890	2 441 641
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(32 729)	(137 230)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		6 546	(8 931)
Autres revenus		2	1
		3 527 745	3 401 906
Charges			
Frais de gestion et de conseil	4	411 466	407 982
Frais d'administration		138 836	108 185
Honoraires d'audit		20 065	13 833
Droits de garde		7 500	4 879
Frais du comité d'examen indépendant		9 667	15 796
Coûts de transaction		100 919	143 579
Charge d'intérêts		200	202
Taxe sur les produits et services/taxe de vente harmonisée		62 830	63 100
Autres frais et charges		1	-
		751 484	757 556
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(96 148)	(55 452)
		655 336	702 104
Retenues d'impôts		15 329	24 459
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		2 857 080 \$	2 675 343 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie			
Catégorie A		117 015 \$	93 608 \$
Catégorie F		6 005	1 347
Catégorie I		2 734 060	2 580 388
Nombre moyen pondéré de parts			
Catégorie A		153 370	189 104
Catégorie F		6 280	2 643
Catégorie I		2 285 217	2 468 979
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie			
Catégorie A		0,76 \$	0,50 \$
Catégorie F		0,96	0,51
Catégorie I		1,20	1,05

Voir les notes annexes.

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

Pour les exercices clos les 31 décembre

Fonds d'actions de croissance imaxx

(auparavant, Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx)

	Note	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I	Total du Fonds
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice		3 169 580 \$	31 087 \$	49 162 539 \$	52 363 206 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		117 015	6 005	2 734 060	2 857 080
Transactions sur parts rachetables	8				
Produit de l'émission de parts rachetables		228 238	116 158	4 823 217	5 167 613
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		-	1 082	332 995	334 077
Rachat de parts rachetables		(908 642)	(31 505)	(9 570 678)	(10 510 825)
		(680 404)	85 735	(4 414 466)	(5 009 135)
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement		-	(1 082)	(332 996)	(334 078)
		-	(1 082)	(332 996)	(334 078)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		(563 389)	90 658	(2 013 402)	(2 486 133)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice		2 606 191 \$	121 745 \$	47 149 137 \$	49 877 073 \$
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2016					
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice		3 725 586 \$	30 917 \$	46 623 510 \$	50 380 013 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		93 608	1 347	2 580 388	2 675 343
Transactions sur parts rachetables	8				
Produit de l'émission de parts rachetables		378 808	-	4 070 562	4 449 370
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		-	14	323 649	323 663
Rachat de parts rachetables		(1 028 422)	(1 177)	(4 111 920)	(5 141 519)
		(649 614)	(1 163)	282 291	(368 486)
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement		-	(14)	(323 650)	(323 664)
		-	(14)	(323 650)	(323 664)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		(556 006)	170	2 539 029	1 983 193
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice		3 169 580 \$	31 087 \$	49 162 539 \$	52 363 206 \$

Voir les notes annexes.

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

	Fonds d'actions de croissance imaxx (auparavant, Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx)	
	2017	2016
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	16 533 \$	37 444 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 857 080	2 675 343
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(6 546)	8 931
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements	(1 469 650)	(61 707)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 031 890)	(2 441 641)
Achats de placements	(55 492 267)	(106 881 355)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	61 213 752	106 367 312
Coûts de transaction	100 919	143 579
(Augmentation) diminution du montant à recevoir à la vente de placements	-	487 512
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	16 418	(47 455)
(Augmentation) diminution des autres créances	2	3
Augmentation (diminution) du montant à payer à l'achat de placements	(631 800)	429 611
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(146)	30
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(109)	7
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	5 555 763	680 170
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 006 535	4 449 370
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(10 349 747)	(5 141 519)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	(1)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(5 343 213)	(692 150)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	212 550	(11 980)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	6 546	(8 931)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	235 629 \$	16 533 \$
Autres informations sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	8 216 \$	9 381 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	1 044 600	962 764
Intérêts payés	200	202

Voir les notes annexes.

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

	Fonds d'actions de croissance imaxx (auparavant, Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx)				
	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME					
Bons du Trésor					
Bons du Trésor canadien, 0,881 %, 8 mars 2018	355 000	354 308		354 162	
Bons du Trésor canadien, 1,042 %, 22 mars 2018	790 000	788 128		787 981	
		1 142 436	2,29	1 142 143	2,68
TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME		1 142 436	2,29	1 142 143	2,68
ACTIONS CANADIENNES					
Biens de consommation discrétionnaire					
DHX Media Ltd.	158 000	715 740		948 050	
Compagnie de la Baie d'Hudson	47 639	536 892		547 635	
Restaurant Brands International Inc.	7 700	594 979		519 904	
Spin Master Corp.	12 604	679 482		372 742	
		2 527 093	5,07	2 388 331	5,61
Biens de consommation de base					
Alimentation Couche-Tard inc.	18 300	1 200 296		869 606	
GreenSpace Brands Inc.	297 000	415 800		379 402	
		1 616 096	3,24	1 249 008	2,94
Énergie					
AltaGas Ltd.	17 500	495 600		500 904	
Canadian Natural Resources Ltd.	37 800	1 697 976		1 256 692	
CES Energy Solutions Corp.	92 100	599 571		570 901	
Cona Resources Ltd.	131 858	266 353		447 297	
Enbridge Inc.	38 892	1 911 931		2 107 494	
Corporation Pétroles Parkland	18 655	500 514		537 327	
Suncor Énergie Inc.	26 239	1 210 930		949 368	
Trican Well Service Ltd.	117 600	479 808		486 108	
Whitecap Resources Inc.	39 900	356 706		420 438	
		7 519 389	15,08	7 276 529	17,11
Services financiers					
Banque de Montréal	4 900	492 891		493 702	
La Banque de Nouvelle-Écosse	27 300	2 214 576		1 916 490	
Brookfield Asset Management Inc.	19 900	1 088 928		903 943	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	11 800	1 445 264		1 264 498	
ECN Capital Corp.	235 400	922 768		864 904	
Intact Corporation financière	4 700	492 983		424 113	
Société Financière Manuvie	59 750	1 566 645		1 120 618	
Banque Royale du Canada	25 047	2 571 074		1 973 323	
La Banque Toronto-Dominion	39 483	2 907 922		1 961 401	
		13 703 051	27,48	10 922 992	25,68
Industries					
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	15 854	1 643 266		1 206 497	
Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd.	495 400	753 008		729 542	
Waste Connections Inc.	14 005	1 248 686		815 465	
		3 644 960	7,31	2 751 504	6,47

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

	Fonds d'actions de croissance imaxx (auparavant, Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx)				
	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Matières premières					
Mines Agnico-Eagle Ltée	8 864	514 467		535 262	
Agrium Inc.	8 000	1 155 840		1 132 390	
First Quantum Minerals Ltd.	37 300	656 853		535 352	
HudBay Minerals Inc.	38 400	426 624		397 025	
Redevances Aurifères Osisko Ltée	30 000	435 300		471 619	
Ressources Teck Ltée	32 598	1 071 496		907 335	
Trevali Mining Corp.	146 200	220 762		208 154	
Wheaton Precious Metals Corp.	22 500	625 275		634 275	
		5 106 617	10,24	4 821 412	11,33
Technologies de l'information					
Shopify Inc.	3 700	468 225		205 616	
		468 225	0,94	205 616	0,48
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES		34 585 431	69,36	29 615 392	69,62
ACTIONS ÉTRANGÈRES					
Biens de consommation discrétionnaire					
Amazon.com Inc.	825	1 208 857		711 259	
		1 208 857	2,42	711 259	1,67
Biens de consommation de base					
Kraft Heinz Co.	6 600	643 197		735 786	
		643 197	1,29	735 786	1,73
Services financiers					
Bank of America Corp.	51 198	1 894 298		1 573 010	
Citigroup Inc.	5 150	480 207		448 342	
JPMorgan Chase & Co.	10 000	1 343 031		949 517	
KeyCorp	38 500	972 968		983 572	
		4 690 504	9,40	3 954 441	9,30
Soins de santé					
Celgene Corp.	5 150	673 465		883 525	
		673 465	1,35	883 525	2,08
Industries					
Union Pacific Corp.	7 300	1 227 734		1 028 726	
United Rentals Inc.	2 300	495 377		496 378	
		1 723 111	3,45	1 525 104	3,58
Technologies de l'information					
Alphabet Inc.	665	877 701		563 156	
Apple Inc.	5 100	1 081 766		826 298	
Facebook Inc.	5 125	1 131 569		706 103	
FormFactor Inc.	26 000	509 823		432 224	
Micro Focus International PLC	11 779	495 883		471 586	
NVIDIA Corp.	1 300	315 211		167 891	
Oracle Corp.	8 300	491 789		538 988	
		4 903 742	9,83	3 706 246	8,71

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

	Fonds d'actions de croissance imaxx (auparavant, Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx)				
	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES		13 842 876	27,74	11 516 361	27,07
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(38 066)	(0,09)
TOTAL DES PLACEMENTS		49 570 743	99,39	42 235 830	99,28
TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF)		306 330	0,61	306 330	0,72
TOTAL DE L'ACTIF NET		49 877 073	100,00	42 542 160	100,00

Voir les notes annexes.

Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur en pourcentage de l'actif net total selon les principales catégories du portefeuille :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net	
	31 déc. 2017	31 déc. 2016
Services financiers	36,88	31,29
Énergie	15,08	21,65
Matières premières	10,24	12,79
Industries	10,76	10,55
Technologies de l'information	10,77	7,56
Biens de consommation discrétionnaire	7,49	6,42
Biens de consommation de base	4,53	5,23
Bons du Trésor canadien	2,29	4,64
Soins de santé	1,35	0,62
Services publics	-	0,26

États de la situation financière

Aux 31 décembre

	Fonds d'actions mondiales de croissance imax		
	<i>Note</i>	2017	2016
Actif			
Actif courant			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		21 744 658 \$	22 414 752 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		344 468	593 887
Dividendes à recevoir		7 874	10 101
Autres créances		15	15
		22 097 015	23 018 755
Passif			
Passif courant			
Frais de gestion à payer		1 365	1 408
Autres dettes et charges à payer		519	628
		1 884	2 036
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		22 095 131 \$	23 016 719 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie			
Catégorie A		3 299 023 \$	3 374 114 \$
Catégorie F		21 578	23 527
Catégorie I		18 774 530	19 619 078
Parts en circulation	<i>8</i>		
Catégorie A		222 317	237 556
Catégorie F		1 102	1 266
Catégorie I		1 049 078	1 154 983
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	<i>11</i>		
Catégorie A		14,84 \$	14,20 \$
Catégorie F		19,58	18,58
Catégorie I		17,90	16,99

Voir les notes annexes.

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion d'actifs Foresters inc. (auparavant, Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc.) au nom des Fonds :

Approuvé par :



R. Gregory Ross
Président et chef de la direction



Francis X. Gannon
Chef des services financiers

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	Note	2017	2016
Revenus			
Revenu d'intérêts à distribuer		2 394 \$	891 \$
Dividendes		455 851	435 658
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements		2 310 476	1 224 816
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements		373 023	(1 721 174)
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(83 645)	(93 874)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		52 180	24 574
Autres revenus		257	988
		3 110 536	(128 121)
Charges			
Frais de gestion et de conseil	4	244 188	240 962
Frais d'administration		130 691	74 037
Honoraires d'audit		20 065	13 833
Droits de garde		7 500	4 596
Frais du comité d'examen indépendant		9 667	15 796
Coûts de transaction		11 280	15 581
Charge d'intérêts		98	52
Taxe sur les produits et services / taxe de vente harmonisée		36 597	37 514
Autres frais et charges		9	-
		460 095	402 371
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(109 184)	(39 273)
		350 911	363 098
Retenues d'impôts		61 959	59 002
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		2 697 666 \$	(550 221) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie			
Catégorie A		379 281 \$	(153 910) \$
Catégorie F		3 135	(810)
Catégorie I		2 315 250	(395 501)
Nombre moyen pondéré de parts			
Catégorie A		219 936	246 574
Catégorie F		1 040	1 252
Catégorie I		1 025 721	1 116 902
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation selon le nombre moyen quotidien de parts, par catégorie			
Catégorie A		1,72 \$	(0,62) \$
Catégorie F		3,01	(0,65)
Catégorie I		2,26	(0,35)

Voir les notes annexes.

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

Pour les exercices clos les 31 décembre

Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

Note Catégorie A Catégorie F Catégorie I Total du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice		3 374 114 \$	23 527 \$	19 619 078 \$	23 016 719 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		379 281	3 135	2 315 250	2 697 666
Transactions sur parts rachetables	8				
Produit de l'émission de parts rachetables		401 385	20 774	1 202 483	1 624 642
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		218 701	1 522	1 338 519	1 558 742
Rachat de parts rachetables		(850 726)	(25 858)	(4 362 281)	(5 238 865)
		(230 640)	(3 562)	(1 821 279)	(2 055 481)
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement		-	(61)	(59 344)	(59 405)
Profits nets réalisés sur placements		(223 732)	(1 461)	(1 279 175)	(1 504 368)
		(223 732)	(1 522)	(1 338 519)	(1 563 773)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		(75 091)	(1 949)	(844 548)	(921 588)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice		3 299 023 \$	21 578 \$	18 774 530 \$	22 095 131 \$

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2016

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice		3 654 933 \$	24 775 \$	19 472 057 \$	23 151 765 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		(153 910)	(810)	(395 501)	(550 221)
Transactions sur parts rachetables	8				
Produit de l'émission de parts rachetables		753 390	-	2 821 561	3 574 951
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		79 976	583	526 829	607 388
Rachat de parts rachetables		(876 640)	(438)	(2 279 039)	(3 156 117)
		(43 274)	145	1 069 351	1 026 222
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement		-	-	(38 407)	(38 407)
Profits nets réalisés sur placements		(83 635)	(583)	(488 422)	(572 640)
		(83 635)	(583)	(526 829)	(611 047)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		(280 819)	(1 248)	147 021	(135 046)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice		3 374 114 \$	23 527 \$	19 619 078 \$	23 016 719 \$

Voir les notes annexes.

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	2017	2016
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	593 887 \$	744 660 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 697 666	(550 221)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(52 180)	(24 574)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements	(2 310 476)	(1 224 816)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(373 023)	1 721 174
Achats de placements	(12 727 926)	(15 065 558)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	16 070 239	14 544 169
Coûts de transaction	11 280	15 581
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2 227	(6 281)
(Augmentation) diminution des autres créances	-	2
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(43)	12
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(109)	(10)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	3 317 655	(590 522)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 551 857	3 574 951
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(5 166 080)	(3 156 117)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 031)	(3 659)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(3 619 254)	415 175
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(301 599)	(175 347)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	52 180	24 574
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	344 468 \$	593 887 \$
Autres informations sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	2 394 \$	891 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	396 119	370 375
Intérêts payés	98	52

Voir les notes annexes.

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
ACTIONS CANADIENNES					
<i>Énergie</i>					
Canadian Natural Resources Ltd.	1 300	58 395		51 631	
CES Energy Solutions Corp.	3 300	21 483		20 732	
Enbridge Inc.	900	44 244		48 533	
Keyera Corp.	400	14 156		15 003	
Pembina Pipeline Corp.	600	27 306		25 012	
Suncor Énergie Inc.	1 000	46 150		37 127	
TORC Oil & Gas Ltd.	1 600	12 048		11 887	
TransCanada Corp.	300	18 354		16 699	
		242 136	1,10	226 624	1,22
<i>Services financiers</i>					
Banque de Montréal	300	30 177		22 474	
La Banque de Nouvelle-Écosse	800	64 896		54 672	
Brookfield Asset Management Inc.	600	32 832		27 815	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	200	24 496		21 516	
Intact Corporation financière	100	10 489		9 257	
Société Financière Manuvie	1 700	44 574		38 077	
Banque Royale du Canada	650	66 723		54 141	
Financière Sun Life inc.	300	15 564		12 433	
La Banque Toronto-Dominion	1 000	73 650		58 637	
		363 401	1,64	299 022	1,61
<i>Immobilier</i>					
Pure Multi-Family REIT LP	1 700	12 801		12 985	
		12 801	0,06	12 985	0,07
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>					
Dollarama Inc.	100	15 705		9 076	
Compagnie de la Baie d'Hudson	1 500	16 905		17 379	
Restaurant Brands International Inc.	250	19 318		15 378	
		51 928	0,24	41 833	0,23
<i>Biens de consommation de base</i>					
Alimentation Couche-Tard inc.	800	52 472		45 523	
		52 472	0,24	45 523	0,25
<i>Services de télécommunications</i>					
Rogers Communications Inc.	300	19 209		16 155	
		19 209	0,09	16 155	0,09
<i>Industries</i>					
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	800	82 919		75 592	
Waste Connections Inc.	350	31 206		27 163	
		114 125	0,52	102 755	0,55
<i>Technologies de l'information</i>					
Open Text Corp.	1 100	49 159		43 822	
		49 159	0,22	43 822	0,24

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Matières premières					
Mines Agnico-Eagle Ltée	700	40 628		36 878	
Agrium Inc.	170	24 562		22 856	
First Quantum Minerals Ltd.	1 400	24 654		20 332	
Franco-Nevada Corp.	200	20 092		16 167	
HudBay Minerals Inc.	900	9 999		5 649	
Ressources Teck Ltée	400	13 148		11 857	
		133 083	0,60	113 739	0,61
Services publics					
Algonquin Power & Utilities Corp.	2 100	29 484		26 369	
		29 484	0,13	26 369	0,14
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES		1 067 798	4,84	928 827	5,01
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE ÉTRANGERS					
iShares Core MSCI EAFE ETF	87 700	7 222 623		7 204 654	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	14 600	1 040 504		971 477	
		8 263 127	37,40	8 176 131	44,01
TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE ÉTRANGERS		8 263 127	37,40	8 176 131	44,01
ACTIONS ÉTRANGÈRES					
Biens de consommation discrétionnaire					
Amazon.com Inc.	350	512 848		280 631	
Comcast Corp.	6 200	311 274		182 363	
Newell Brands Inc.	3 100	120 020		190 608	
Walt Disney Co.	2 105	284 291		252 514	
TJX Cos Inc.	2 200	210 733		219 941	
		1 439 166	6,51	1 126 057	6,06
Biens de consommation de base					
Constellation Brands Inc.	700	200 487		78 916	
Costco Wholesale Corp.	1 100	256 628		198 797	
Kraft Heinz Co.	2 200	214 399		249 133	
PepsiCo Inc.	900	135 239		119 182	
		806 753	3,65	646 028	3,48
Énergie					
EOG Resources Inc.	2 400	324 613		238 399	
Halliburton Co.	3 600	220 433		179 147	
Pioneer Natural Resources Co.	1 100	238 160		223 121	
		783 206	3,54	640 667	3,45

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Services financiers					
Bank of America Corp.	14 200	525 392		430 626	
BlackRock Inc.	600	386 521		192 064	
Chubb Ltd.	1 200	219 802		189 797	
Intercontinental Exchange Inc.	4 400	389 049		273 777	
JPMorgan Chase & Co.	3 800	510 352		319 070	
KeyCorp.	9 800	247 665		251 829	
Simon Property Group Inc.	900	193 787		229 688	
		2 472 568	11,19	1 886 851	10,16
Immobilier					
Brookfield Property Partners LP	700	19 467		20 364	
		19 467	0,09	20 364	0,11
Soins de santé					
Aetna Inc.	1 600	362 091		175 524	
Amgen Inc.	900	191 982		185 808	
Celgene Corp.	2 700	353 078		395 962	
Johnson & Johnson	1 500	262 818		227 910	
Merck & Co., Inc.	4 100	289 371		327 598	
Pfizer Inc.	3 000	136 258		131 434	
Zoetis Inc.	2 900	261 942		188 907	
		1 857 540	8,41	1 633 143	8,79
Industries					
3M Co.	300	88 626		67 529	
Honeywell International Inc.	1 200	231 048		178 969	
Lockheed Martin Corp.	400	160 968		100 582	
Masco Corp.	4 700	258 756		165 670	
Raytheon Co.	1 200	282 484		203 692	
Union Pacific Corp.	2 300	386 820		296 374	
		1 408 702	6,38	1 012 816	5,45
Technologies de l'information					
Accenture PLC	900	172 666		134 324	
Activision Blizzard Inc.	2 300	182 474		68 740	
Adobe Systems Inc.	1 300	277 438		104 534	
Alphabet Inc.	392	517 382		334 146	
Apple Inc.	2 300	487 855		313 380	
Broadcom Ltd.	1 200	383 536		223 241	
Facebook Inc.	1 100	242 873		101 014	
Micro Focus International PLC	3 200	134 717		126 851	
Microsoft Corp.	3 900	418 234		272 408	
Visa Inc.	2 800	400 852		148 234	
		3 218 027	14,56	1 826 872	9,84
Matières premières					
Vulcan Materials Co.	1 200	193 009		174 756	
		193 009	0,87	174 756	0,94

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx

	Parts/valeur nominale	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)	Coût moyen (\$)	Coût moyen (%)
Services publics					
NextEra Energy Inc.	1 100	215 295		156 245	
		215 295	0,97	156 245	0,84
TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES		12 413 733	56,17	9 123 799	49,12
Coûts de transaction (note 3)		-	-	(6 286)	(0,03)
TOTAL DES PLACEMENTS		21 744 658	98,41	18 222 471	98,11
TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF)		350 473	1,59	350 473	1,89
TOTAL DE L'ACTIF NET		22 095 131	100,00	18 572 944	100,00

Voir les notes annexes.

Aperçu du portefeuille

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur en pourcentage de l'actif net total selon les principales catégories du portefeuille :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net	
	31 déc. 2017	31 déc. 2016
Fonds négociés en bourse	37,40	28,28
Technologies de l'information	14,78	15,58
Services financiers	12,83	11,79
Soins de santé	8,41	9,30
Biens de consommation discrétionnaire	6,75	8,32
Biens de consommation de base	3,89	5,12
Immobilier	0,15	0,13
Industries	6,90	7,65
Énergie	4,64	7,26
Matières premières	1,47	2,41
Services publics	1,10	1,42
Services de télécommunications	0,09	0,12

Notes annexes

pour l'exercice clos le 31 décembre 2017

1. Renseignements généraux

Les Fonds imaxx (collectivement, les « Fonds ») sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable établies par la Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc., SGPFC, (le « gestionnaire ») en vertu des lois de l'Ontario aux termes d'une convention de fiducie datée du 15 avril 2002. La convention de fiducie du Fonds canadien de dividendes imaxx a été modifiée le 23 mai 2006. Les Fonds investissent dans des titres de capitaux propres et des titres de créance de catégorie investissement.

L'adresse du siège social des Fonds est le 1500-20, rue Adelaide Est, Toronto (Ontario) M5C 2T6, Canada.

Les activités de placement des Fonds sont gérées par le gestionnaire. Le gestionnaire assure, directement ou en prenant les dispositions nécessaires auprès d'autres parties, la prestation de tous les services de gestion et d'administration généraux dont les Fonds ont besoin aux fins de leur exploitation courante, y compris en ce qui concerne l'obtention de conseils en placement, l'établissement d'ententes de courtage pour l'achat et la vente de placements de portefeuille des Fonds ainsi que la tenue des comptes et des registres, de même que d'autres services d'ordre administratif et opérationnel.

L'Ordre Indépendant des Forestiers, partie liée, est le promoteur des Fonds. Avant le 4 mai 2016, *ivari* (auparavant, Transamerica Vie Canada) était le promoteur des Fonds auxquels elle fournissait des services administratifs.

Gestion d'actifs Foresters inc., partie liée, fournit des services de conseils en placement aux Fonds. Gestion d'actifs Foresters inc. agit elle-même à titre de portefeuilliste ou confie la gestion du portefeuille de placements des Fonds à un sous-conseiller en placement externe, ou les deux.

Le 1^{er} janvier 2018, SGPFC et Gestion d'actifs Foresters inc. se sont regroupées. L'entité regroupée a conservé le nom de Gestion d'actifs Foresters inc. Ce regroupement a eu lieu afin d'optimiser les activités canadiennes de gestion d'actifs de L'Ordre Indépendant des Forestiers.

RBC Services aux investisseurs et de trésorerie est le gardien et l'administrateur des Fonds.

Les dates de création de chaque Fonds dont il est question dans les présents états financiers s'établissent comme suit :

Fonds	Date de création
Fonds d'obligations à court terme imaxx (auparavant, Fonds du marché monétaire imaxx)	3 juin 2002
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	3 juin 2002
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx (auparavant, Fonds canadien de dividendes imaxx)	31 mai 2006
Fonds canadien à versement fixe imaxx	3 juin 2002
Fonds d'actions de croissance imaxx (auparavant, Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx)	3 juin 2002
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	3 juin 2002

Les états financiers annuels ont été autorisés par le conseil d'administration du gestionnaire le 16 mars 2018.

2. Mode de présentation

Les présents états financiers annuels ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB ») et selon la méthode du coût historique, exception faite des actifs et passifs financiers à la juste valeur.

Ces états financiers sont présentés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle des Fonds, et, sauf indication contraire, toutes les valeurs ont été arrondies au dollar près.

3. Sommaire des principales méthodes comptables

Instruments financiers

Les Fonds comptabilisent les instruments financiers à la juste valeur lors de la comptabilisation initiale, majorée des coûts de transaction dans le cas des instruments financiers évalués au coût amorti. Les achats et les ventes d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de transaction. Les placements des Fonds sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »), y compris les placements en titres de créance qui ont été désignés comme étant à la JVRN. L'obligation des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (« ANAPPR ») est présentée au montant du rachat. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti.

Les Fonds opèrent compensation des actifs et passifs financiers et présentent le montant net qui en résulte dans les états de la situation financière uniquement dans les cas où ils ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants et ont l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et régler le passif simultanément.

Évaluation des placements

La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu à la vente d'un actif ou payé au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les titres négociables cotés) est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours acheteur pour les actifs financiers et le dernier cours vendeur pour les passifs financiers. La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie des justes valeurs à la fin de la période de présentation de l'information financière pour les transferts entre les niveaux 1 et 2 et à la date du transfert pour les transferts vers ou depuis le niveau 3.

Le *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement* publié par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières exige qu'aux fins des transactions avec les porteurs de parts, la valeur liquidative d'un fonds d'investissement soit fondée sur la juste valeur des actifs et des passifs du fonds d'investissement, conformément aux règles d'évaluation énoncées dans le prospectus simplifié et la notice annuelle des Fonds. Les Fonds n'ont pas changé leur méthode de calcul à cet égard.

Aux fins de la présentation de l'information financière sur l'ANAPPR et du calcul de la valeur liquidative quotidienne, la juste valeur des placements dans l'inventaire du portefeuille est déterminée comme suit :

- a) Les titres inscrits à une bourse reconnue figurent à leur cours acheteur à la date d'évaluation aux fins de présentation de l'ANAPPR. Ces titres figurent à leur cours de clôture à la date d'évaluation aux fins du calcul de la valeur liquidative quotidienne.
- b) Les titres qui ne sont pas inscrits à une bourse reconnue sont évalués selon les cours couramment utilisés ou à des cours estimés comme reflétant la juste valeur établie par le gestionnaire du Fonds en question aux fins de présentation de l'ANAPPR et du calcul de la valeur liquidative quotidienne.
- c) Les placements à court terme figurent au coût amorti qui, compte tenu de l'échéance à court terme des placements, correspond approximativement à la juste valeur aux fins de présentation de l'ANAPPR et du calcul de la valeur liquidative quotidienne.
- d) Les obligations figurent à leur cours acheteur à la date d'évaluation aux fins de présentation de l'ANAPPR. Les obligations sont évaluées à la moyenne des cours acheteurs/vendeurs de clôture fournis par des courtiers en placement reconnus à la date d'évaluation aux fins du calcul de la valeur liquidative quotidienne. Tant aux fins de l'ANAPPR que de la valeur liquidative, les débetures convertibles non cotées sont évaluées au coût si le montant du titre sous-jacent est inférieur au prix de conversion, ou au produit de la valeur de marché du titre sous-jacent par le nombre d'actions à recevoir si le montant du titre sous-jacent est supérieur au prix de conversion.
- e) Le prix des parts de fonds communs de placement détenues est établi en utilisant la valeur liquidative par part à la date d'évaluation du Fonds en question aux fins de présentation de l'ANAPPR et du calcul de la valeur liquidative quotidienne.

Actifs et passifs financiers

Les actifs et passifs des Fonds peuvent être classés comme étant à la JVRN ou comme détenus à des fins de transaction (« DFT »).

- a) Actifs financiers et passifs financiers désignés comme étant à la JVRN
Les actifs financiers et les passifs financiers désignés comme étant à la JVRN sont gérés et leur performance est évaluée d'après la méthode de la juste valeur, conformément à la stratégie d'investissement documentée des Fonds. En 2016 et 2015, tous les instruments financiers des Fonds étaient désignés comme étant à la JVRN.
- b) Actifs financiers et passifs financiers détenus à des fins de transaction
Un actif financier ou un passif financier est classé comme DFT s'il est acquis ou contracté principalement en vue d'être vendu ou racheté dans un proche avenir ou si, lors de la comptabilisation initiale, il fait partie d'un portefeuille d'instruments financiers identifiables qui sont gérés ensemble et qui présentent des indications d'un profil récent de prise de bénéfices à court terme. En 2016 et 2015, les Fonds ne détenaient aucun titre classé comme DFT.

Transactions de placement, comptabilisation des revenus et coûts de transaction

Les transactions de placement sont comptabilisées à la date de transaction, c'est-à-dire à la date à laquelle les Fonds s'engagent à acheter ou à vendre le placement. Les intérêts à distribuer indiqués dans l'état du résultat global représentent les intérêts au taux nominal reçus par les Fonds qui sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les surcotes payées ou décotes reçues à l'achat de titres à revenu fixe, sauf dans le cas des obligations coupon zéro, pour lesquelles les surcotes ou décotes sont amorties selon le mode linéaire. Le revenu de dividendes provenant des actifs financiers à la JVRN est comptabilisé lorsque le droit des Fonds de recevoir des paiements est établi. Les distributions provenant des fonds sous-jacents sont comptabilisées à la date de distribution. Les profits et les pertes réalisés sur les transactions de placement sont évalués au coût moyen. Les profits et les pertes latents correspondent à la différence entre la juste valeur et le coût moyen.

Les coûts de transaction sont les coûts engagés pour acquérir des actifs ou des passifs financiers. Ils englobent les honoraires et commissions versés aux agents, conseillers, courtiers et contrepartistes. Les coûts de transaction sont compris dans le coût des placements achetés ou sont portés en déduction du produit reçu à la vente d'un placement. Ces coûts sont immédiatement comptabilisés en charges à l'état du résultat global.

Montants à recevoir à la vente de placements et montants à payer à l'achat de placements

Les montants à recevoir à la vente de placements et les montants à payer pour l'achat de placements représentent des transactions de placement à l'égard desquelles les Fonds se sont engagés contractuellement, mais pour lesquelles il n'y a pas eu de règlement ou de livraison à la date de clôture.

Les montants sont comptabilisés initialement à la juste valeur et sont évalués ultérieurement au coût amorti, diminué de la correction de valeur dans le cas des montants à recevoir à la vente de placements. Un compte de correction de valeur au titre des montants à recevoir à la vente de placements est établi lorsqu'il existe une indication objective que les Fonds ne seront pas en mesure de recouvrer la totalité des montants à recevoir du courtier en question. Des difficultés financières importantes du courtier, la probabilité de faillite ou de restructuration financière du courtier et un défaut de paiement sont considérés comme des indications de dépréciation du montant dû par un courtier en question. Lorsqu'il existe une telle indication, les Fonds comptabilisent une perte de valeur correspondant à la différence entre le coût amorti de l'actif financier et la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés, établie au moyen du taux d'intérêt effectif d'origine de l'instrument. Les pertes de valeur liées à des actifs financiers au coût amorti sont reprises au cours des périodes ultérieures si le montant de la perte diminue et si cette diminution peut être objectivement liée à un événement survenant après la comptabilisation de la dépréciation.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les fonds en caisse, les dépôts à vue auprès de banques et les découverts bancaires. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants dans l'état de la situation financière.

Autres actifs et passifs

Les dividendes et les intérêts à recevoir, les montants à recevoir au titre des souscriptions de parts, les montants à recevoir à la vente de placements et les autres montants à recevoir sont classés dans les prêts et créances et sont comptabilisés au coût ou au coût amorti. Les frais de gestion à payer, le montant à payer au rachat de parts, le montant à payer pour l'achat de placements et les autres montants et charges à payer sont classés dans les autres passifs et sont comptabilisés au coût ou au coût amorti. Les autres actifs et passifs sont par nature à court terme et leur coût ou leur coût amorti correspond approximativement à la juste valeur.

Conversion des devises

Les Fonds utilisent le dollar canadien comme monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation.

- a) La juste valeur des placements et des autres actifs et passifs libellés en devises est convertie en dollars canadiens aux cours du change en vigueur à chaque date d'évaluation.
- b) Les achats et ventes de placements ainsi que le revenu de dividendes et d'intérêts libellés en devises sont convertis en dollars canadiens aux cours du change à la date de transaction.
- c) Les profits et les pertes de change découlant de la conversion sont comptabilisés dans l'état du résultat global. Les profits et pertes de change liés à la trésorerie et aux équivalents de trésorerie sont présentés dans l'état du résultat global à titre de profits (pertes) réalisé(e)s sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie et de profits (pertes) latent(e)s sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie. Les profits et pertes de change sur les actifs et passifs financiers comptabilisés à la JVRN sont présentés dans l'état du résultat global à titre de profits (pertes) réalisé(e)s à la vente et à l'échéance de placements et de variation de la plus-value (moins-value) latente des placements.

Transactions avec les porteurs de parts

Pour chaque part émise, les Fonds reçoivent un montant correspondant à la valeur liquidative par part à la date d'évaluation, lequel est inclus dans l'ANAPPR. Les parts sont rachetables au gré des porteurs à leur valeur liquidative par part à la date d'évaluation, déterminée comme il est énoncé à la note 8. Pour chaque part rachetée, l'ANAPPR est réduit de la valeur liquidative de la part en question à la date de rachat.

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation

Les variations de l'ANAPPR sont comptabilisées dans l'état des variations de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation selon le nombre moyen quotidien de parts indiqué dans l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'ANAPPR divisée par le nombre moyen quotidien de parts en circulation pour chaque catégorie de parts.

Évaluation des parts

La valeur liquidative est calculée à chaque date d'évaluation pour chaque catégorie de parts. Par « date d'évaluation », on entend chaque jour où les bureaux du gestionnaire sont ouverts et où la Bourse de Toronto est ouverte aux fins de transactions. La valeur liquidative d'une catégorie spécifique de parts est obtenue en calculant la valeur de la quote-part des actifs et des passifs du Fonds attribuable uniquement à cette catégorie. Les charges directement attribuables à une catégorie sont imputées à cette catégorie. Les autres charges, revenus et gains et pertes en capital réalisés et latents sont répartis proportionnellement entre les catégories en fonction de la valeur liquidative relative de chaque catégorie.

Retenues d'impôts

Les Fonds sont assujettis 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 l'état du résultat global.

Affectation de revenus et de charges

Lorsqu'un Fonds offre plus d'une catégorie de parts, les profits (pertes) réalisé(e)s, les variations de la plus-value (moins-value) latente des placements, et les revenus et les charges qui sont communs à l'ensemble des Fonds sont répartis quotidiennement entre chaque catégorie en proportion de la valeur liquidative de chaque catégorie. La quote-part attribuée à chaque catégorie est établie en additionnant le montant net quotidien des transactions des porteurs de parts de la catégorie et la valeur liquidative de cette catégorie le jour précédent. Tout revenu ou toute charge qui se

rattache spécifiquement à une catégorie donnée (par exemple, les frais de gestion) est comptabilisé séparément dans cette catégorie de manière à ne pas modifier la valeur liquidative des autres catégories.

Estimations comptables et hypothèses critiques

Lorsqu'elle prépare les états financiers conformément aux IFRS, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses quant à l'avenir. Les jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers en ce qui concerne la juste valeur de certains instruments financiers sont décrits ci-après.

- a) Les Fonds peuvent à l'occasion détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs. La juste valeur de ces instruments est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être établie en recourant à des sources réputées en matière d'évaluation des prix (par exemple, des services d'établissement des prix) ou à des indications de prix fournies par les teneurs de marché. Les cours obtenus par l'intermédiaire de ces sources peuvent constituer des indications, sans être contraignants ni exécutoires. En l'absence de données de marché, le gestionnaire peut évaluer les positions au moyen de ses propres modèles, qui reposent habituellement sur des méthodes et techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur d'activité. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et sont examinés périodiquement par du personnel expérimenté du gestionnaire et indépendant de la partie qui les a créés. Les modèles utilisés pour les actions d'entités non cotées reposent principalement sur des multiples du bénéfice ajustés pour tenir compte de l'absence de liquidité et de primes de contrôle. Le modèle utilisé pour les titres de créance se fonde sur la valeur actualisée nette des flux de trésorerie futurs estimés, ajustés, s'il y a lieu, pour tenir compte de la liquidité et des facteurs de risque de crédit et de marché.
- b) Dans la mesure du possible, les modèles 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 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.
- c) Le gestionnaire considère 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. Voir la note 14 pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers des Fonds.

Jugements critiques

Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par les Fonds, le gestionnaire est tenu de poser des jugements importants quant à la question de savoir si l'activité des Fonds consiste à investir afin de dégager un rendement global aux fins de l'application de l'option de la juste valeur aux actifs financiers selon IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*. Le jugement le plus important réside dans la détermination que l'option de la juste valeur peut être appliquée aux instruments financiers et qu'aucun instrument financier n'est désigné comme DFT.

4. Frais de gestion des placements et frais d'exploitation

Chaque catégorie d'un Fonds paie des frais de gestion pour la prestation de services de gestion de fonds. Ces services comprennent les services de conseils en placement et de gestion de portefeuille, les coûts engagés pour gérer les fonds qui ne sont pas directement liés à un fonds spécifique, comme les frais généraux et, pour certaines catégories de fonds, des charges liées à la distribution. Les frais de gestion quotidiens applicables à chaque catégorie de fonds qui doivent être payés au gestionnaire sont calculés à chaque date d'évaluation et correspondent au produit de la valeur liquidative de chaque catégorie de fonds à cette date par le nombre de jours écoulés depuis la dernière date d'évaluation, multiplié par le taux effectif quotidien des frais de gestion du gestionnaire applicable à chaque catégorie de fonds.

Outre les frais de gestion à payer, chaque Fonds doit assumer ses propres frais d'exploitation, y compris les impôts et taxes applicables. Les frais d'exploitation comprennent les honoraires d'audit, les frais de fiducie et de garde, les frais de comptabilité et de tenue des comptes, les frais juridiques, les frais liés à la préparation des prospectus autorisés et au dépôt des documents, les frais bancaires et frais d'intérêts, les coûts relatifs aux rapports destinés aux porteurs de parts, les frais d'administration et d'autres frais d'exploitation courants. Le gestionnaire peut, à son gré, payer certaines charges d'un Fonds ou rembourser à un Fonds les charges que ce dernier a payées.

Plusieurs des charges engagées par un Fonds se rattachent à des services fournis par des entités indépendantes non affiliées. Ces services comprennent, par exemple, les services en matière d'audit, de garde ou de comptabilité et les services fiduciaires et bancaires. Les coûts de ces services sont assumés directement par chaque Fonds.

Par ailleurs, certaines charges payées par un Fonds visent des services fournis par le gestionnaire. Ces services comprennent les services de messagerie, de centre d'appels, de tenue des registres liés aux porteurs de parts et de présentation de l'information financière et de contrôle financier, ainsi que les coûts indirects du gestionnaire qui sont liés à la prestation de ces services. Les coûts indirects engagés par le gestionnaire comprennent les coûts liés aux locaux occupés, aux ressources humaines et à la surveillance de la direction.

Les coûts des services fournis par le gestionnaire sont attribués à chaque Fonds en fonction du temps et du travail nécessaires pour soutenir les activités quotidiennes des Fonds. Les actifs sous gestion et le nombre de porteurs de parts sont pris en considération dans la détermination de la répartition appropriée des coûts.

Sur une base quotidienne, le gestionnaire recouvre un montant de chaque Fonds pour couvrir les frais d'exploitation estimatifs; sur une base annuelle, le montant recouvert est comparé aux frais d'exploitation réels engagés. Si le montant recouvert dépasse le montant engagé, le gestionnaire rembourse le Fonds. Si le montant recouvert est inférieur au montant engagé, le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à la différence ou percevoir la différence auprès du Fonds.

5. Impôt

Les Fonds répondent à la définition de fiducies de fonds communs de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et, par le fait même, sont assujettis à l'impôt sur toute part de leur revenu, y compris les gains en capital nets réalisés pour la période, qui n'a pas été distribuée ou n'est pas distribuable aux porteurs de parts à la fin de la période d'imposition. Aucune charge d'impôt sur le revenu n'a été comptabilisée dans les Fonds, car la totalité de leurs revenus et de leurs gains en capital pour l'exercice est distribuée aux porteurs de parts dans la mesure nécessaire pour ramener à zéro l'impôt à payer en vertu de la Partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). L'impôt à payer sur les gains en capital conservés dans un fonds qui est une fiducie de fonds communs de placement est généralement remboursable selon une formule lorsque les parts des fonds sont rachetées au cours de l'exercice. La direction a fixé au 15 décembre la fin de la période d'imposition applicable aux Fonds.

Les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant afin de réduire le revenu imposable des périodes futures, mais elles sont assujetties à une date d'expiration. Au 31 décembre 2017, le Fonds d'actions de croissance imaxx, le Fonds d'obligations à court terme imaxx et le Fonds canadien de dividendes imaxx avaient des reports en avant de pertes en capital qui s'établissaient comme suit :

Fonds	Pertes en capital (en milliers)	Pertes autres qu'en capital (en milliers)	Expiration
Fonds d'actions de croissance imaxx	961 \$	-	-
Fonds d'obligations à court terme imaxx	15	-	-
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	271	-	-

6. Commissions de courtage sur des transactions sur titres visées par des accords de paiement indirect

Les commissions de courtage visées par des accords de paiement indirect représentent la valeur des paiements en nature effectués au titre des services fournis par des courtiers en valeurs mobilières. Aucune rémunération au titre d'un accord de paiement indirect n'a été versée aux sociétés de courtage pour les exercices clos les 31 décembre 2017 et 2016.

7. Commissions de courtage sur les transactions sur titres

Un courtier est une personne ou une partie (une société de courtage) qui organise les transactions entre un acheteur et un vendeur moyennant une commission, qui est en général versée une fois la transaction exécutée. Les commissions de courtage versées pour les exercices clos les 31 décembre 2017 et 2016 s'établissent comme suit :

Fonds	2017	2016
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	-	3 \$
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	12 477	25 289
Fonds canadien à versement fixe imaxx	160 429	431 842
Fonds d'actions de croissance imaxx	100 919	143 579
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	11 280	15 581

8. Parts rachetables

Le capital de chaque Fonds correspond au nombre de parts rachetables émises. Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts de catégories A, F et I, qui n'ont aucune valeur nominale. Les Fonds n'imposent aucune restriction ou condition particulière en matière de capital pour les souscriptions et rachats de parts. Les parts confèrent à leurs porteurs le droit aux distributions des Fonds, lorsque de telles distributions sont déclarées. Au rachat des parts, le porteur de parts a droit à la quote-part qui lui revient de la valeur liquidative, représentée par la valeur liquidative par part des Fonds. Les variations pertinentes sont présentées dans l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. L'ANAPPR des Fonds est géré conformément aux objectifs de placement des Fonds. Pour assurer la liquidité des Fonds, les mesures prises peuvent comprendre des cessions de placements.

Les parts de catégorie A sont offertes aux investisseurs individuels aux termes de l'option des frais d'acquisition initiaux ou de l'option des frais d'acquisition reportés. Les parts de catégorie F sont offertes aux investisseurs détenant un compte ou participant à un programme de services tarifés et qui paient des frais selon les actifs plutôt que des commissions sur les opérations. Les parts de catégorie I sont offertes aux clients et aux investisseurs institutionnels approuvés par le gestionnaire et qui investissent un montant minimum négocié aux termes d'une convention de compte pour la catégorie I.

Les parts rachetables sont émises et rachetées au gré du porteur de parts à des prix fondés sur la valeur liquidative par part des Fonds au moment de l'émission ou du rachat. La valeur liquidative par part des Fonds est calculée en divisant la valeur liquidative totale des Fonds de chaque catégorie par le nombre total de parts rachetables en circulation pour chaque catégorie de parts.

Les porteurs des parts de catégories A, F et I de chaque Fonds ont droit aux distributions du revenu net et des gains en capital nets ainsi qu'aux distributions versées à la liquidation des Fonds, tel qu'il est stipulé dans la convention de fiducie.

Le tableau qui suit résume, par Fonds, les transactions sur parts rachetables pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

Fonds	Catégorie	Parts en circulation au début de l'exercice	Parts émises, y compris les transferts dans la catégorie et les distributions réinvesties	Parts rachetées, y compris les transferts vers d'autres catégories	Parts en circulation à la clôture de l'exercice
Fonds d'obligations à court terme imaxx	Catégorie A	281 791	30 535	(92 649)	219 677
	Catégorie I	23 351	18 780	(22 368)	19 763
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	Catégorie A	520 108	27 407	(140 964)	406 551
	Catégorie F	8 119	85	(874)	7 330
	Catégorie I	4 349 387	934 525	(544 146)	4 739 766
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	Catégorie A4	187 868	27 998	(31 255)	184 611
	Catégorie A0	-	101	-	101
	Catégorie F0	-	22 144	-	22 144
	Catégorie I	1 099 983	416 141	(424 526)	1 091 598
Fonds canadien à versement fixe imaxx	Catégorie A8	23 080 227	7 252 622	(4 817 264)	25 515 585
	Catégorie A0	-	28 950	-	28 950
	Catégorie A3	-	7 768	-	7 768
	Catégorie A5	-	178 473	(12 132)	166 341
	Catégorie F8	253 998	250 616	(70 408)	434 206
	Catégorie F0	-	20 954	-	20 954
	Catégorie F5	-	10 000	-	10 000
	Catégorie I	11 955 318	1 769 600	(1 036 276)	12 688 642
Fonds d'actions de croissance imaxx	Catégorie A	169 151	12 067	(47 915)	133 303
	Catégorie F	2 590	9 699	(2 590)	9 699
	Catégorie I	2 440 544	250 442	(466 551)	2 224 435
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	Catégorie A	237 556	41 129	(56 368)	222 317
	Catégorie F	1 266	1 102	(1 266)	1 102
	Catégorie I	1 154 983	139 824	(245 731)	1 049 076

Le tableau qui suit résume, par Fonds, les transactions sur parts rachetables pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

Fonds	Catégorie	Parts en circulation au début de l'exercice	Parts émises, y compris les transferts dans la catégorie et les distributions réinvesties	Parts rachetées, y compris les transferts vers d'autres catégories	Parts en circulation à la clôture de l'exercice
Fonds d'obligations à court terme imaxx	Catégorie A	307 523	76 480	(102 212)	281 791
	Catégorie I	17 480	7 912	(2 041)	23 351
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	Catégorie A	529 797	150 893	(160 582)	520 108
	Catégorie F	15 633	3 527	(11 041)	8 119
	Catégorie I	4 006 170	778 649	(435 432)	4 349 387
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	Catégorie A	198 918	20 032	(31 082)	187 868
	Catégorie I	803 538	376 850	(80 405)	1 099 983
Fonds canadien à versement fixe imaxx	Catégorie A	20 108 453	7 790 034	(4 818 260)	23 080 227
	Catégorie F	120 594	159 537	(26 133)	253 998
	Catégorie I	11 784 027	1 573 834	(1 402 543)	11 955 318
Fonds d'actions de croissance imaxx	Catégorie A	205 673	21 640	(58 162)	169 151
	Catégorie F	2 693	1	(104)	2 590
	Catégorie I	2 421 686	235 212	(216 354)	2 440 544
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	Catégorie A	240 387	59 646	(62 477)	237 556
	Catégorie F	1 259	31	(24)	1 266
	Catégorie I	1 084 932	204 192	(134 141)	1 154 983

9. Frais de gestion des placements

Aux termes d'une convention de gestion intervenue entre le gestionnaire et Gestion d'actifs Foresters inc., cette dernière assure la gestion quotidienne des placements des Fonds. Conformément à cette convention de gestion, le gestionnaire, pour le compte des Fonds, verse à Gestion d'actifs Foresters inc. des frais de gestion et de conseil, lesquels sont calculés quotidiennement et versés mensuellement en fonction de la valeur liquidative des Fonds en question.

Les frais de la catégorie I sont négociés séparément. Les frais annuels de gestion et de conseil applicables aux options de toutes les catégories A et F de chaque Fonds s'établissent comme suit :

Fonds	Catégorie A	Catégorie F
Fonds d'obligations à court terme imaxx	1,00 %	0,63 %
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	1,40 %	0,75 %
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	2,00 %	1,00 %
Fonds canadien à versement fixe imaxx	1,95 %	1,00 %
Fonds d'actions de croissance imaxx	2,00 %	1,00 %
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	2,10 %	1,10 %

Conformément à ce qui est indiqué dans l'état du résultat global, le gestionnaire a renoncé, à son gré, à une partie des frais de gestion et d'exploitation. Le gestionnaire peut mettre fin à ces renonciations en tout temps ou, à son gré, les maintenir indéfiniment.

10. Rachat de parts

Les porteurs de parts peuvent faire racheter, à toute date d'évaluation, la totalité ou une partie de leurs parts à la valeur liquidative par part applicable à cette date, en procédant comme suit :

- Le titulaire de contrat doit transmettre un ordre de rachat dûment rempli, accompagné des documents requis (« demande de rachat »), à son courtier ou contrepartiste qui se chargera de les acheminer au gestionnaire.
- Le titulaire de contrat place un ordre électronique par l'intermédiaire d'un courtier ou contrepartiste (« ordre de rachat »). Les documents indiqués à l'alinéa précédent doivent être fournis pour que l'ordre de rachat soit traité.

Les signatures apposées sur certains documents, y compris tous les certificats représentant les parts rachetées, doivent être certifiées par une banque à charte ou une société de fiducie canadienne, par un membre d'une bourse reconnue ou par tout autre garant reconnu par le gestionnaire.

La valeur liquidative par part est calculée le même jour si la demande ou l'ordre de rachat est reçu au plus tard à 16 h (heure de l'Est, (HE)). Le paiement des parts rachetées sera effectué par les Fonds dans les trois jours ouvrables qui suivent la date à laquelle l'ordre de rachat est reçu.

11. ANAPPR par part et valeur liquidative par part

Le tableau qui suit présente une comparaison de l'ANAPPR par part et de la valeur liquidative par part au 31 décembre de chaque exercice. La note 3 comprend une description des écarts sous-jacents.

Fonds	Catégorie	ANAPPR par part		Valeur liquidative par part	
		2017	2016	2017	2016
Fonds d'obligations à court terme imaxx	Catégorie A	9,76 \$	10,00 \$	9,76 \$	10,00 \$
	Catégorie I	9,76	10,00	9,77	10,00
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	Catégorie A	11,17	11,13	11,18	11,15
	Catégorie F	10,33	10,29	10,34	10,31
	Catégorie I	11,61	11,57	11,62	11,59
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	Catégorie A4	10,74	10,36	10,74	10,36
	Catégorie A0	10,66	-	10,67	-
	Catégorie F0	10,43	-	10,44	-
	Catégorie I	13,48	12,72	13,48	12,73
Fonds canadien à versement fixe imaxx	Catégorie A8	7,20	7,64	7,21	7,65
	Catégorie A0	10,35	-	10,35	-
	Catégorie A3	10,31	-	10,32	-
	Catégorie A5	9,99	-	9,99	-
	Catégorie F8	7,78	8,10	7,78	8,10
	Catégorie F0	10,61	-	10,62	-
	Catégorie F5	10,37	-	10,38	-
Catégorie I	11,62	11,59	11,63	11,60	
Fonds d'actions de croissance imaxx	Catégorie A	19,55	18,74	19,56	18,75
	Catégorie F	12,55	12,00	12,56	12,01
	Catégorie I	21,20	20,14	21,20	20,15

Fonds	Catégorie	ANAPPR par part		Valeur liquidative par part	
		2017	2016	2017	2016
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	Catégorie A	14,84	14,20	14,87	14,21
	Catégorie F	19,58	18,58	19,62	18,60
	Catégorie I	17,90	16,99	17,94	17,00

12. Parties liées

Depuis le 4 mai 2016, le gestionnaire, Gestion d'actifs Foresters inc. et L'Ordre Indépendant des Forestiers sont des sociétés affiliées.

Le tableau qui suit présente un sommaire des frais de gestion de portefeuille et de conseils versés aux parties liées pour les exercices clos les 31 décembre 2017 et 2016, et des soldes à payer, par Fonds, aux 31 décembre de chaque exercice. Ces montants figurent dans les autres montants et charges à payer dans l'état de la situation financière.

Frais de gestion et de conseils de Gestion d'actifs Foresters inc.

Fonds	Frais de gestion et de conseils		Soldes à payer	
	2017	2016	2017	2016
Fonds d'obligations à court terme imaxx	1 336 \$	1 594 \$	6 \$	8 \$
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	92 075	85 350	503	476
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	32 914	23 856	186	175
Fonds canadien à versement fixe imaxx	816 626	755 580	4 626	4 354
Fonds d'actions de croissance imaxx	149 950	149 502	823	866
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	114 230	114 242	640	661

13. Gestion des risques financiers

En raison de leurs activités, les Fonds sont exposés à divers risques financiers, notamment le risque de marché (qui englobe le risque de prix, le risque de taux d'intérêt et le risque de change), le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de concentration.

La gestion de ces risques est assurée par le gestionnaire, conformément aux politiques approuvées par le comité d'examen et de gestion du Fonds. Ces politiques énoncent par écrit les principes présidant à la gestion globale des risques, ainsi que les principes applicables à diverses questions, comme le risque de change, le risque de taux d'intérêt, le risque de crédit, l'utilisation d'instruments financiers dérivés et non dérivés et le placement des excédents de liquidités.

Le programme global de gestion des risques vise à maximiser les rendements obtenus pour le niveau de risque auquel les Fonds sont exposés et à réduire au minimum les effets défavorables potentiels de l'imprévisibilité des marchés financiers sur leur performance financière.

Tous les placements comportent un risque de perte de capital. La perte de capital maximale pouvant être subie sur les titres de capitaux propres et les titres de créance en position acheteur se limite à la juste valeur de ces positions.

La valeur des placements peut changer du fait de l'un ou l'autre des risques d'investissement décrits ci-après.

Risque de prix

Le risque de prix découle des placements détenus par les Fonds dont le prix futur est incertain. En effectuant des placements dans des titres de capitaux propres (aussi appelés actions), les Fonds se trouvent exposés au risque de prix lié à ces titres. La valeur de marché ou le cours d'une action est sensible aux faits nouveaux qui touchent l'émetteur et aux conditions économiques et financières générales du secteur d'activité de l'émetteur et des pays dans lesquels ce dernier exerce ses activités ou est coté en bourse. L'humeur générale des investisseurs ainsi que des circonstances et des événements particuliers peuvent également avoir une incidence sur la valeur de l'action.

Le portefeuilliste gère ce risque par la diversification et la sélection judicieuse de titres et d'autres instruments financiers qui s'inscrivent dans les limites préétablies. Le risque maximum découlant des placements dans des instruments financiers correspond à la juste valeur des titres et des autres instruments financiers acquis par les Fonds. L'ensemble des positions des Fonds sur le marché fait l'objet d'une surveillance quotidienne par le portefeuilliste ou le sous-conseiller, selon le cas.

Le rendement d'un Fonds n'est pas en parfaite corrélation avec le rendement de l'indice de référence de ce Fonds. En conséquence, la variation du pourcentage de la valeur des Fonds différera de celle de l'indice de référence applicable.

Au 31 décembre 2017, si l'indice de référence de chacun des Fonds suivants avait augmenté ou diminué de 3 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANAPPR de ces Fonds aurait augmenté ou diminué des montants présentés dans le tableau qui suit.

Fonds	Placement dans les actions (en milliers)	Indice de référence	Incidence sur l'ANAPPR (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (%)
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	16 540 \$	Indice de dividendes composé S&P/TSX	375 \$	2,22
Fonds canadien à versement fixe imaxx	265 395	Indice obligataire universel FTSE TMX (20 %)	6 298	1,87
Fonds d'actions de croissance imaxx	48 428	Indice composé de rendement global S&P/TSX (80 %)	1 018	2,04
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	21 745	Indice composé S&P/TSX (70 %) / Indice S&P 500(30 %)	688	3,11
		Indice mondial MSCI (\$ CA)		

Certains Fonds qui effectuent des placements dans des fonds communs de placement sous-jacents sont courent indirectement un risque lié au prix lorsque les fonds communs de placement sous-jacents investissent dans des titres de capitaux propres.

Au 31 décembre 2017, si l'indice de référence de chacun des Fonds suivants avait augmenté ou diminué de 3 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANAPPR de ces Fonds aurait augmenté ou diminué des montants présentés dans le tableau qui suit.

Fonds	Placement dans les actions (en milliers)	Indice de référence	Incidence sur l'ANAPPR (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (%)
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	15 661 \$	Indice de rendement global S&P/TSX 60	447 \$	2,80
Fonds canadien à versement fixe imaxx	250 458	Indice obligataire universel FTSE TMX Canada (20 %)	5 691	1,79
Fonds d'actions de croissance imaxx	50 461	Indice composé de rendement global S&P/TSX (80 %)	1 496	2,86
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	22 415	Indice composé de rendement global S&P/TSX	633	2,75
		Indice mondial MSCI (\$ CA)		

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché sur la juste valeur des actifs et passifs financiers et sur les flux de trésorerie futurs. Les Fonds détiennent des titres à revenu fixe qui leur font courir un risque de taux d'intérêt. Une augmentation des taux d'intérêt en vigueur entraîne généralement une baisse de la valeur des titres à revenu fixe, tandis qu'une diminution des taux se traduit habituellement par une augmentation de la valeur de ces titres. La composante titres à revenu fixe d'un Fonds reflète donc cette corrélation inverse entre les taux d'intérêt et le cours des titres. En outre, plus la durée à courir jusqu'à l'échéance d'un titre de créance détenu par un Fonds est longue, plus le cours du titre est volatil.

Le portefeuille gère ce risque en évaluant la non-concordance de l'écart de sensibilité aux taux d'intérêt des actifs et des passifs financiers et en calculant la durée effective moyenne du portefeuille contenant les titres à revenu fixe. La durée effective moyenne du portefeuille de chaque Fonds est une mesure de la sensibilité de la juste valeur des titres à revenu fixe des Fonds aux fluctuations des taux d'intérêt du marché.

L'incidence est calculée en utilisant la date d'échéance prévue. La durée à courir jusqu'à l'échéance est basée sur la date d'échéance du contrat.

Au 31 décembre 2017, si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANAPPR de ces Fonds aurait augmenté ou diminué des montants présentés dans le tableau qui suit.

Fonds	Durée jusqu'à l'échéance			Total (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR	
	Moins de 1 an (en milliers)	De 1 an à 5 ans (en milliers)	Plus de 5 ans (en milliers)		(en milliers)	(%)
Fonds d'obligations à court terme imaxx	303 \$	1 741 \$	265 \$	2 309 \$	66 \$	2,85
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	2 612	13 959	42 648	59 219	4 897	8,27
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	115	-	-	115	-	0,18
Fonds canadien à versement fixe imaxx	6 480	18 128	44 461	69 070	5 554	8,04
Fonds d'actions de croissance imaxx	1 142	-	-	1 142	2	0,21

Certains Fonds qui effectuent des placements dans des fonds communs de placement sous-jacents sont exposés indirectement au risque de taux d'intérêt lorsque les fonds communs de placement sous-jacents investissent dans des titres à revenu fixe.

Au 31 décembre 2016, si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANAPPR de ces Fonds aurait augmenté ou diminué des montants présentés dans le tableau qui suit.

Fonds	Durée jusqu'à l'échéance			Total (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR	
	Moins de 1 an (en milliers)	De 1 an à 5 ans (en milliers)	Plus de 5 ans (en milliers)		(en milliers)	(%)
Fonds d'obligations à court terme imaxx	3 045 \$	- \$	- \$	3 045 \$	7 \$	0,24
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	1 481	17 159	37 660	56 300	4 110	7,30
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	200	-	-	200	-	0,23
Fonds canadien à versement fixe imaxx	3 312	19 150	42 819	65 281	4 681	7,17
Fonds d'actions de croissance imaxx	2 430	-	-	2 430	7	0,29

Risque de change

Il y a risque de change lorsque la valeur des transactions futures ou des actifs et passifs monétaires comptabilisés qui sont libellés dans des monnaies autres que le dollar canadien fluctue sous l'effet des variations des cours du change.

Les Fonds détiennent des actifs monétaires et non monétaires libellés dans des monnaies autres que le dollar canadien; les montants du risque de change connexe sont fondés sur la juste valeur des placements, des soldes de trésorerie, des dividendes et des intérêts à recevoir, des montants à recevoir à la vente de placements et des montants à payer pour l'achat de placements qui sont libellés en devises. Le gestionnaire surveille l'exposition découlant de tous les actifs et passifs libellés en devises.

La valeur de ces éléments en devises peut être touchée par les fluctuations du cours du dollar canadien par rapport à celui des devises en question. Par exemple, si le dollar américain s'apprécie par rapport au dollar canadien, la valeur des titres américains détenus dans un Fonds sera plus élevée en dollars canadiens. L'inverse est également vrai : si le dollar américain se déprécie, la valeur des titres américains détenus dans un Fonds sera moins élevée en dollars canadiens.

Au 31 décembre 2017, si les taux de change avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANAPPR de ces Fonds aurait augmenté ou diminué des montants présentés dans le tableau qui suit.

Fonds	Placements en devises (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (%)
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	2 959 \$	296 \$	1,75
Fonds canadien à versement fixe imaxx	47 837	4 784	1,42
Fonds d'actions de croissance imaxx	14 550	1 455	2,92
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	20 971	2 097	9,49

Certains Fonds qui effectuent des placements dans des fonds communs de placement sous-jacents courent indirectement un risque de change lorsque les placements propres des fonds communs de placement sous-jacents sont libellés dans des monnaies autres que leur monnaie fonctionnelle.

Au 31 décembre 2016, si les taux de change avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'ANAPPR de ces Fonds aurait augmenté ou diminué des montants présentés dans le tableau qui suit.

Fonds	Placements en devises (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (en milliers)	Incidence sur l'ANAPPR (%)
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	1 884 \$	188 \$	1,18
Fonds canadien à versement fixe imaxx	31 336	3 134	0,99
Fonds d'actions de croissance imaxx	7 226	723	1,38
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx	22 029	2 203	9,56

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier manque à une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière.

La principale concentration à laquelle les Fonds sont exposés découle des placements des Fonds en titres à revenu fixe. Un titre à revenu fixe émis par une société ou un gouvernement est assorti d'un engagement de la part de l'émetteur à payer des intérêts et à rembourser un montant déterminé à la date d'échéance. Le risque de crédit s'entend du risque qu'un tel émetteur ne s'acquitte pas de ses obligations. Si la qualité du crédit de l'émetteur commence à se détériorer, la juste valeur du titre s'en trouvera réduite et vice versa. Ce risque est moindre dans le cas des sociétés auxquelles des agences de notation du crédit reconnues ont attribué une bonne note de crédit. Le risque est plus grand dans le cas des sociétés dont la note de crédit est faible ou auxquelles aucune note de crédit n'a été attribuée.

Pour gérer ce risque, les Fonds investissent dans des titres à revenu fixe qui affichent une note d'au moins BBB/Baa attribuée par une agence de notation bien connue conformément aux normes de crédit énoncées dans le prospectus.

Les Fonds courent également un risque de crédit de la contrepartie sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les montants à recevoir à la vente de placements et d'autres montants à recevoir. Le risque est géré en recourant à des banques inscrites dans les annexes de la *Loi sur les banques* (Canada) et à des courtiers réputés.

Le tableau qui suit présente le montant et le pourcentage de titres à revenu fixe détenus par chaque Fonds, en fonction de la note de crédit, au 31 décembre 2017.

Fonds	AAA (en milliers)	%	AA (en milliers)	%	A (en milliers)	%	BBB (en milliers)	%	BB (en milliers)	%	Non noté (en milliers)	%	Total (en milliers)	Total %
Fonds d'obligations à court terme imaxx	633 \$	27	260 \$	11	796 \$	35	595 \$	26	-	-	25	1	2 309 \$	100
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	11 747	20	7 989	14	19 142	32	19 787	33	-	-	554	1	59 219	100
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	115	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115	100
Fonds canadien à versement fixe imaxx	20 479	30	7 709	11	18 199	26	20 902	30	-	-	1 781	3	69 070	100
Fonds d'actions de croissance imaxx	354	31	-	-	-	-	-	-	-	-	788	69	1 142	100

Certains Fonds qui effectuent des placements dans des fonds communs de placement sous-jacents courent indirectement un risque de crédit lorsque les fonds communs de placement sous-jacents investissent dans des titres à revenu fixe.

Le tableau qui suit présente le montant et le pourcentage de titres à revenu fixe détenus par chaque Fonds, en fonction de la note de crédit, au 31 décembre 2016.

Fonds	AAA (en milliers)	%	AA (en milliers)	%	A (en milliers)	%	BBB (en milliers)	%	BB (en milliers)	%	Non noté (en milliers)	%	Total (en milliers)	Total %
Fonds d'obligations à court terme imaxx	2 836 \$	93	- \$	-	- \$	-	- \$	-	-	-	209 \$	7	3 045 \$	100
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	11 570	20	7 805	14	17 466	31	19 459	35	-	-	-	-	56 300	100
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	200	30	-	-	-	-	357	55	98	15	-	-	655	100
Fonds canadien à versement fixe imaxx	22 748	30	6 586	9	14 766	20	26 564	36	4 042	5	-	-	74 706	100
Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx	2 430	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 430	100

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que les Fonds ne soient pas en mesure de générer suffisamment de trésorerie pour régler leurs obligations en entier lorsqu'elles sont dues ou qu'ils ne puissent le faire qu'à des conditions fortement désavantageuses.

Les Fonds sont exposés quotidiennement aux rachats en trésorerie de leurs parts rachetables. Les parts sont rachetables sur demande à la valeur liquidative par part applicable à la catégorie à la date du rachat.

Les titres cotés des Fonds sont considérés comme facilement réalisables, car la majorité d'entre eux est cotée à la Bourse de Toronto. Les Fonds peuvent investir dans des titres à revenu fixe qui sont négociés hors bourse et dans des titres de capitaux propres qui ne sont pas négociés sur un marché actif. Il pourrait donc arriver que les Fonds ne soient pas en mesure de liquider rapidement ces titres à des montants se rapprochant de la juste valeur afin de répondre à leurs besoins de liquidité, ou de réagir à des événements spécifiques, comme une détérioration de la solvabilité d'un émetteur en particulier.

La politique des Fonds consiste à gérer ce risque en investissant la majorité de leurs actifs dans des placements négociés sur des marchés actifs qui peuvent être cédés facilement. De plus, chaque Fonds conserve suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir la liquidité. Le gestionnaire exerce une surveillance quotidienne de la position de liquidité des Fonds.

Certains Fonds qui effectuent des placements dans des fonds communs de placement sous-jacents courent directement un risque de liquidité lorsque les fonds communs de placement sous-jacents investissent dans des titres qui ne peuvent être convertis facilement en trésorerie lorsque nécessaire.

La durée contractuelle des passifs financiers des Fonds est de moins de trois mois.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle d'instruments financiers qui présentent des caractéristiques semblables et qui sont touchés de façon similaire par des changements dans la situation économique ou d'autres conditions. Un résumé de la concentration des risques est présenté dans l'inventaire du portefeuille de chacun des Fonds.

Gestion du risque lié aux capitaux propres

Les parts rachetables émises et en circulation sont considérées comme constituant le capital des Fonds. Les Fonds ne sont pas assujettis à des exigences particulières en matière de capital en ce qui concerne la souscription et le rachat de parts, exception faite de certaines exigences minimales en matière de souscription. Les porteurs de parts rachetables ont le droit d'exiger le versement de la valeur liquidative par part du Fonds pour la totalité ou une partie des parts qu'ils détiennent, par avis écrit au gestionnaire.

14. Informations sur la juste valeur

Le Fonds classe les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie à trois niveaux fondée sur le degré de transparence des données entrant dans l'évaluation de l'actif ou du passif à la date d'évaluation. Cette hiérarchie place au plus haut niveau les cours non ajustés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques (niveau 1), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (niveau 3). Les trois niveaux de la hiérarchie sont les suivants :

Niveau 1	Données représentant les cours non ajustés auxquels le gestionnaire peut avoir accès à la date d'évaluation, sur des marchés actifs, pour des actifs ou des passifs identiques.
Niveau 2	Données d'entrée concernant l'actif ou le passif, autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables, directement ou indirectement.
Niveau 3	Données d'entrées qui ne sont pas observables. Il n'y a pas, ou guère, d'activité sur les marchés. Les données d'entrée entrant dans la détermination de la juste valeur exigent des jugements ou des estimations importants de la part de la direction.

Si des données d'entrée de niveaux différents sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, l'évaluation est classée au même niveau de la hiérarchie que la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur.

Lorsque l'utilisation d'autres hypothèses raisonnables possibles a une incidence importante sur les estimations de la juste valeur des instruments financiers classés au niveau 3, une fourchette de justes valeurs sera présentée dans les états financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le tableau ci-après fournit des informations sur le classement dans la hiérarchie des justes valeurs des actifs des Fonds évalués à la juste valeur au 31 décembre 2017.

	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds d'obligations à court terme imaxx				
Obligations	- \$	2 209 \$	- \$	2 209\$
Titres garantis par des créances hypothécaires	-	100	-	100
Total des placements	-	2 309	-	2 309
Total en pourcentage	-	100,00 %	-	100,00 %
Fonds d'obligations canadiennes imaxx				
Obligations	-	51 026	-	51 026
Titres garantis par des créances hypothécaires	-	7 639	-	7 639
Billets à court terme	-	554	-	554
Total des placements	-	59 219	-	59 219
Total en pourcentage	-	100,00 %	-	100,00 %
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx				
Actions	16 452	-	-	16 452
Fonds négociés en bourse	88	-	-	88
Billets à court terme	-	115	-	115
Total des placements	16 540	115	-	16 655
Total en pourcentage	99,31 %	0,69 %	-	100,00 %
Fonds canadien à versement fixe imaxx				
Obligations	-	60 704	-	60 704
Actions	263 921	-	-	263 921
Fonds négociés en bourse	1 471	-	-	1 471
Titres garantis par des créances hypothécaires	-	4 918	-	4 918
Billets à court terme	-	3 448	-	3 448
Total des placements	265 395	69 070	-	334 465
Total en pourcentage	79,35 %	20,65 %	-	100,00 %

	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds d'actions de croissance imaxx				
Actions	48 428	-	-	48 428
Billets à court terme	-	1 142	-	1 142
Total des placements	48 428	1 142	-	49 570
Total en pourcentage	97,70 %	0,30 %	-	100,00 %
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx				
Actions	13 482	-	-	13 482
Fonds négociés en bourse	8 263	-	-	8 263
Total des placements	21 745	-	-	21 745
Total en pourcentage	100,00 %	-	-	100,00 %

Le tableau ci-après fournit des informations sur le classement dans la hiérarchie des justes valeurs des actifs des Fonds évalués à la juste valeur au 31 décembre 2016.

	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds d'obligations à court terme imaxx				
Billets à court terme	- \$	3 045 \$	- \$	3 045 \$
Total des placements	-	3 045	-	3 045
Total en pourcentage	-	100,00 %	-	100,00 %
Fonds d'obligations canadiennes imaxx				
Obligations	-	47 739	-	47 739
Titres garantis par des créances hypothécaires	-	7 576	-	7 576
Billets à court terme	-	984	-	984
Total des placements	-	56 299	-	56 299
Total en pourcentage	-	100,00 %	-	100,00 %
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx				
Actions	15 661	-	-	15 661
Fonds négociés en bourse	-	-	-	-
Billets à court terme	-	200	-	200
Total des placements	15 661	200	-	15 861
Total en pourcentage	98,74 %	1,26 %	-	100,00 %
Fonds canadien à versement fixe imaxx				
Obligations	-	58 065	-	58 065
Actions	250 458	-	-	250 458
Fonds négociés en bourse	-	-	-	-
Titres garantis par des créances hypothécaires	-	4 895	-	4 895
Billets à court terme	-	2 320	-	2 320
Total des placements	250 458	65 280	-	315 738
Total en pourcentage	79,32 %	20,68 %	-	100,00 %
Fonds d'actions canadiennes de croissance imaxx				
Actions	50 139	322	-	50 461
Billets à court terme	-	2 430	-	2 430
Total des placements	50 139	2 752	-	52 891
Total en pourcentage	94,80 %	5,20 %	-	100,00 %
Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx				
Actions	22 415	-	-	22 415
Fonds négociés en bourse	-	-	-	-
Total des placements	22 415	-	-	22 415
Total en pourcentage	100,00 %	-	-	100,00 %

Les évaluations de la juste valeur ci-dessus se font toutes de façon régulière. La valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des montants à recevoir à la vente de placements, des souscriptions à recevoir, des intérêts à recevoir, des dividendes à recevoir, des autres montants à recevoir, des montants à payer pour l'achat de placements, des rachats à payer, des frais de gestion à payer, des autres montants à payer et des charges à payer ainsi que de l'obligation des Fonds au titre de l'ANAPPR correspond approximativement à la juste valeur en raison de l'échéance à court terme de ces éléments. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1 et reclassé au niveau 2 ou au niveau 3, selon le cas.

a) Actions

Les positions en actions des Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions des Fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables (p. ex., transactions pour des titres similaires du même émetteur) et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur fasse intervenir des données non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.

b) Obligations et placements à court terme

Les obligations comprennent principalement des obligations du secteur public et de sociétés qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur fournis par des courtiers en valeurs reconnus aux fins de la valeur liquidative et au cours acheteur pour l'ANAPPR. Les débtures convertibles non cotées sont évaluées au coût si le montant du titre sous-jacent est inférieur au prix de conversion, ou à la valeur intrinsèque ou la valeur de marché moins le coût de conversion du titre sous-jacent multiplié par le nombre d'actions à recevoir si le montant du titre sous-jacent est supérieur au prix de conversion. Les billets à court terme et les bons du Trésor sont comptabilisés au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur de marché. Comme les données d'entrée significatives aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations et les placements à court terme des Fonds ont été classés au niveau 2, sauf si l'évaluation des données d'entrée à la juste valeur fait intervenir des données non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.

Transferts d'instruments financiers entre les niveaux 1 et 2

Il n'y a pas eu de transferts entre les niveaux 1 et 2 pour les exercices clos les 31 décembre 2017 et 2016.

Évaluation des instruments financiers classés au niveau 3

a) Obligations de sociétés

Les obligations de sociétés font l'objet d'une évaluation quotidienne. Les évaluations sont établies en appliquant des taux de rendement et des écarts aux cours fournis par des courtiers ou contrepartistes.

b) Titres garantis par des créances hypothécaires

Les titres garantis par des créances hypothécaires font l'objet d'une évaluation quotidienne. Les évaluations sont établies en appliquant des taux de rendement et des écarts aux cours fournis par des courtiers ou contrepartistes.

Le tableau qui suit fournit des informations sur les techniques d'évaluation utilisées et les justes valeurs obtenues qui ont été utilisées pour les instruments financiers classés au niveau 3 aux 31 décembre des exercices présentés.

	2017		2016	
	Technique d'évaluation	Juste valeur (en milliers)	Technique d'évaluation	Juste valeur (en milliers)
Obligations de sociétés	Cours de courtiers et hypothèse du gestionnaire	- \$	Cours de courtiers et hypothèse du gestionnaire	- \$
Titres garantis par des créances hypothécaires	Cours de courtiers et hypothèse du gestionnaire	-	Cours de courtiers et hypothèse du gestionnaire	-

Le tableau qui suit présente un rapprochement des évaluations à la juste valeur classées au niveau 3 entre le 31 décembre 2016 et le 31 décembre 2017 :

	Titres de capitaux propres (en milliers)	Obligations de sociétés (en milliers)	Titres garantis par des créances hypothécaires (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds d'obligations canadiennes imaxx				
Solde d'ouverture (au 31 décembre 2016)	- \$	- \$	- \$	- \$
Achats	-	-	-	-
Ventes	-	-	-	-
Transferts nets vers/depuis le niveau 3	-	-	-	-
Profit net (perte nette) réalisé(e)	-	-	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente	-	-	-	-
Solde de clôture (au 31 décembre 2017)	-	-	-	-

Le tableau qui suit présente un rapprochement des évaluations à la juste valeur classées au niveau 3 entre le 31 décembre 2015 et le 31 décembre 2016 :

	Titres de capitaux propres (en milliers)	Obligations de sociétés (en milliers)	Titres garantis par des créances hypothécaires (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds d'obligations canadiennes imaxx				
Solde d'ouverture (au 31 décembre 2015)	- \$	- \$	122 \$	122 \$
Achats	-	-	-	-
Ventes	-	-	-	-
Transferts nets vers/depuis le niveau 3	-	-	(115)	(115)
Profit net (perte nette) réalisé(e)	-	-	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente	-	-	(7)	(7)
Solde de clôture (au 31 décembre 2016)	-	-	-	-

15. Normes comptables futures

IFRS 9, *Instruments financiers*

L'IASB a publié la version définitive d'IFRS 9, *Instruments financiers*, qui remplace IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*, et toutes les versions précédentes d'IFRS 9. IFRS 9 regroupe les trois aspects du projet de comptabilisation des instruments financiers : le classement et l'évaluation, la dépréciation et la comptabilité de couverture. IFRS 9 s'appliquera aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018. L'application anticipée est permise.

Les Fonds ont l'intention d'adopter la nouvelle norme à la date d'entrée en vigueur prescrite. En 2017, les Fonds ont réalisé une évaluation de haut niveau de l'incidence des trois aspects d'IFRS 9. Cette évaluation est fondée sur les informations disponibles à l'heure actuelle et pourrait changer si des analyses plus approfondies ou d'autres informations raisonnables et justifiables étaient disponibles dans l'avenir. Dans l'ensemble, la norme ne devrait pas avoir une incidence importante sur l'évaluation des actifs financiers détenus par les Fonds, puisque la majorité des actifs financiers sont évalués à la JVRN. L'adoption d'IFRS 9 ne devrait avoir aucune incidence sur l'actif net et les résultats des Fonds.

Selon IFRS 9, les catégories de classement et d'évaluation sont le coût amorti, la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global et la JVRN. Selon cette norme, le modèle économique des entités et les flux de trésorerie contractuels associés à l'instrument financier doivent être pris en considération pour établir les catégories de classement et d'évaluation. Les Fonds ont réalisé une évaluation de haut niveau du modèle économique et des flux de trésorerie contractuels. D'après eux, l'application des exigences d'IFRS 9 en matière de classement et d'évaluation ne devrait pas avoir d'incidence importante sur leur bilan. Ils prévoient continuer d'évaluer à la JVRN tous les actifs financiers comptabilisés actuellement à la juste valeur. Les titres de créance devraient être évalués à la JVRN selon IFRS 9 étant donné qu'en fonction de leur modèle économique, les Fonds ne prévoient pas détenir les actifs afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels.

Les prêts et créances sont détenus afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels et devraient donner lieu à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts. Par conséquent, les Fonds prévoient que ces prêts et créances continueront d'être évalués au coût amorti selon IFRS 9. Toutefois, les Fonds analyseront les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de ces instruments plus en détail avant de déterminer s'ils respectent ou non les critères d'évaluation au coût amorti selon IFRS 9.

En raison du risque de crédit limité des Fonds, la norme en matière de dépréciation n'aura pas d'incidence importante sur les états financiers. Les Fonds n'ont pas appliqué la comptabilité de couverture selon IAS 39 et ne l'appliqueront pas non plus selon IFRS 9. Ainsi, l'adoption d'IFRS 9 ne devrait pas avoir d'incidence.

IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*

IFRS 15 a été publiée en mai 2014 et établit un modèle en cinq étapes de comptabilisation des produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients. Selon IFRS 15, les produits sont comptabilisés en fonction du montant de la contrepartie à laquelle une entité s'attend à avoir droit en échange des biens ou services transférés à un client.

La nouvelle norme sur les produits des activités ordinaires remplacera toutes les exigences actuelles relatives à la comptabilisation des produits des activités ordinaires selon les IFRS et est en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018, lorsque l'IASB aura finalisé toutes les modifications et aura décidé de reporter d'un an la date d'entrée en vigueur d'IFRS 15. L'application anticipée est permise. Étant donné que la majorité des sources de revenus des Fonds, soit les intérêts, les dividendes et les profits réalisés et latents, n'entrent pas dans le champ d'application d'IFRS 15, les évaluations provisoires de l'incidence réalisées par le gestionnaire indiquent que l'adoption de cette norme aura une incidence minimale.

Gestion d'actifs Foresters inc.
1500-20, rue Adelaide Est
Toronto (Ontario) M5C 2T6

Sans frais : 866-462-9946
Courriel : info@imaxxwealth.com
Site Web : imaxxwealth.com

Les placements dans les fonds communs peuvent donner lieu à des commissions, à des commissions de suivi, à des frais de gestion ainsi qu'à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus simplifié des Fonds imaxx avant d'investir. Les placements dans les fonds communs ne sont pas garantis et leur valeur change fréquemment. En outre, le rendement passé n'est pas indicatif du rendement futur.

Source : MSCI. MSCI ne donne aucune garantie ni ne fait de déclaration, explicite ou implicite, et se dégage de toute responsabilité à l'égard des données de MSCI contenues dans le présent document. Les données fournies par MSCI ne peuvent être redistribuées ou utilisées pour tout autre indice, titre ou produit financier. Le présent rapport n'est ni approuvé, ni endossé, ni revu ou produit par MSCI. Aucune de ces données n'est destinée à constituer un conseil de placement ou une recommandation en faveur (ou en défaveur) d'un type quelconque de décision de placement et ne peut être utilisée en tant que telle.

L'indice composé à dividendes S&P/TSX, l'indice de rendement global composé S&P/TSX et l'indice de rendement global S&P500 (« Indice ») est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC (« SPDJI ») et de TSX Inc., utilisé sous licence par Gestion d'actifs Foresters inc. (« Porteur de Licence »). Standard & Poor's^{MD} et S&P^{MD} sont des marques déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P »). Dow Jones^{MD} est une marque déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »). TSX^{MD} est une marque déposée de TSX Inc. Les marques déposées ont été concédées sous licence à SPDJI et concédées en sous-licence à certaines fins par le Porteur de Licence. Le Fonds n'est pas parrainé, cautionné, commercialisé ni promu par SPDJI, S&P, Dow Jones, leurs sociétés affiliées respectives (collectivement, « S&P Dow Jones Indices ») ou par TSX Inc. ou ses sociétés affiliées (collectivement, « TSX »). S&P Dow Jones Indices et TSX ne font aucune représentation ni n'offrent aucune garantie, expresse ou implicite, aux propriétaires du Fonds ou aux membres du public quant au bien-fondé de placements dans des titres en général ou spécifiquement dans le Fonds ou à la capacité de l'Indice de reproduire le rendement général du marché. Les seuls liens qu'entretient S&P Dow Jones Indices avec le Porteur de Licence à l'égard de l'Indice consistent en l'octroi de licences d'utilisation de l'Indice et de certaines marques de commerce, marques de service ou appellations commerciales de S&P Dow Jones Indices ou de ses concédants de licences. L'Indice est établi, composé et calculé par S&P Dow Jones Indices sans égard à le Porteur de Licence ou à le Fonds. S&P Dow Jones Indices et TSX ne sont pas tenues de prendre en considération les besoins du Porteur de Licence ou des propriétaires du Fonds dans le cadre de l'établissement, de la composition ou du calcul de l'Indice. S&P Dow Jones Indices et TSX ne sont pas responsables de l'établissement des prix, du montant, du moment du lancement ou de la vente du Fonds et n'y ont pas participé et ne sont pas responsables de l'établissement et du calcul de l'équation au moyen de laquelle le Fonds doit être converti en numéraire, cédé ou racheté, selon le cas. S&P Dow Jones Indices et TSX n'ont aucune obligation ou responsabilité quant à l'administration, la commercialisation ou la négociation du Fonds. Rien ne garantit que les produits de placement reposant sur l'Indice reproduiront fidèlement le rendement de l'Indice ou généreront des rendements de placement positifs. S&P Dow Jones Indices LLC et TSX ne sont pas conseillers en placement. L'inclusion d'un titre au sein d'un indice ne constitue pas une recommandation de S&P Dow Jones Indices ou de TSX quant à l'achat, à la vente ou à la détention de ce titre, et n'est pas considérée comme un conseil en matière de placement. NI S&P DOW JONES INDICES NI TSX NE GARANTISSENT L'ADÉQUATION, L'EXACTITUDE, LA PERTINENCE OU L'EXHAUSTIVITÉ DE L'INDICE OU DE DONNÉES OU DE COMMUNICATIONS CONNEXES, NOTAMMENT, SANS S'Y LIMITER, LES COMMUNICATIONS VERBALES OU ÉCRITES (Y COMPRIS LES COMMUNICATIONS ÉLECTRONIQUES) QUI S'Y RAPPORTENT. S&P DOW JONES INDICES ET TSX NE PEUVENT ÊTRE TENUES RESPONSABLES DE DOMMAGES OU DE PERTES RÉSULTANT D'ERREURS, D'OMISSIONS OU DE RETARDS RELATIVEMENT À L'INDICE. S&P DOW JONES INDICES ET TSX NE DONNENT AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU IMPLICITE ET DÉCLINENT EXPRESSÉMENT TOUTE RESPONSABILITÉ QUANT À LA QUALITÉ MARCHANDE OU À L'ADAPTATION À UN USAGE PARTICULIER DE L'Indice OU DE TOUTE DONNÉE RELATIVE À CELUI-CI, OU QUANT AUX RÉSULTATS POUVANT ÊTRE OBTENUS DE LEUR USAGE PAR LE PORTEUR DE LICENCE, PAR LES PROPRIÉTAIRES DU FONDS, OU PAR TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ. SANS RESTREINDRE LA PORTÉE DE CE QUI PRÉCÈDE, S&P DOW JONES INDICES OU TSX NE SERONT AUCUNEMENT RESPONSABLES DE DOMMAGES INDIRECTS, SPÉCIAUX, ACCESSOIRES OU PUNITIFS, Y COMPRIS MANQUE À GAGNER, PERTES DÉCOULANT D'OPÉRATIONS ET PERTE DE TEMPS OU DE SURVALEUR, MÊME SI ELLES ONT ÉTÉ INFORMÉES DE LA POSSIBILITÉ DE CES DOMMAGES, QUE CE SOIT EN VERTU DE LA THÉORIE DE LA RESPONSABILITÉ CONTRACTUELLE, DÉLICTEUELLE, SANS FAUTE OU AUTRE. AUCUN TIERS NE BÉNÉFICIE D'UNE ENTENTE OU D'UN ARRANGEMENT CONCLU ENTRE S&P DOW JONES INDICES ET LE PORTEUR DE LICENCE À L'EXCEPTION DES CONCÉDANTS DE S&P DOW JONES INDICES.

FTSE TMX Global Debt Capital Markets Inc., DBA PC Bond. Droit d'auteur © FTSE TMX Global Debt Capital Markets Inc. Tous droits réservés. Aucun des renseignements contenus dans le présent document ne peut être redistribué, vendu, modifié ou utilisé pour créer des documents dérivés sans le consentement préalable écrit de PC-Bond.

FTSE TMX Global Debt Capital Markets Inc. (« FTDCM »), FTSE International Limited (« FTSE »), le groupe London Stock Exchange (« la Bourse ») ou TSX INC. (« TSX ») et conjointement avec FTDCM, FTSE et la Bourse, collectivement, les « donneurs de licence ». Les donneurs de licence ne donnent aucune garantie ni ne font aucune déclaration, de quelque manière que ce soit, explicitement ou implicitement, quant aux résultats qui seront obtenus à la suite de l'utilisation de l'Indice des bons du Trésor à 91 jours FTSE TMX Canada et de l'Indice obligataire universel FTSE TMX Canada (« les indices ») ou quant au niveau qu'affichent les indices à un moment particulier, un jour particulier ou autre. Les indices sont compilés et calculés par FTDCM et tous les droits sur les valeurs et les composantes des indices sont dévolus à FTDCM. Aucun des donneurs de licence ne saurait être responsable (par suite de négligence ou autrement) envers une personne quelconque à l'égard d'une erreur touchant les indices et aucun des donneurs de licence n'est tenu d'aviser une personne quelconque d'une erreur qui s'y trouve.

« TMX » est une marque de commerce de TSX Inc. et est utilisée sous licence. « FTSE® » est une marque de commerce de la FTSE International Limited et est utilisée sous licence par FTDCM.

La Financière Foresters et Foresters sont les noms commerciaux et les marques de commerce de l'Ordre Indépendant des Forestiers et de ses filiales, y compris Foresters, compagnie d'assurance vie.

^{MC} imaxx, Fonds imaxx, imaxxwealth et le logo imaxx sont des marques de commerce de Gestion d'actifs Foresters inc..

Financière
Foresters 