

# Gestion d'actifs Foresters inc.

États financiers annuels vérifiés

au 31 décembre 2018

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](http://imaxwealth.com) ou celui de SEDAR à [sedar.com](http://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**,

## Contexte de la conjoncture du marché

Les marchés étaient instables en 2018. La période de croissance globale partout dans le monde a fait place à la crainte que les gains des sociétés plafonnent et que la croissance ralentisse, sachant que les banques centrales continuaient de réduire leurs mesures de stimulation. La hausse des primes de risque, celle des taux d'intérêt notamment, a provoqué en 2018 un déclin mondial du rendement des actions, y compris au Canada et aux États Unis. Le recul de la valeur des actions et des marchandises coïncidait avec l'intensification des tensions géopolitiques et tarifaires, et le ralentissement de la croissance en Chine, partiellement associé aux mesures prises contre le système bancaire parallèle chinois, où s'effectuent des transactions financières non réglementées par le système bancaire chinois officiel. Ces problèmes ont aggravé l'instabilité du marché. Sur le marché des titres à revenu fixe, nous avons observé que, malgré la hausse des taux d'intérêt, les obligations et les obligations canadiennes sont demeurées, en général, un havre de stabilité toute l'année et qu'elles affichaient un rendement modeste.

Le déclin des cours boursiers s'accompagnant d'une croissance continue des revenus des sociétés, l'évaluation boursière s'est considérablement améliorée. Les évaluations étant légèrement inférieures à la moyenne en fin d'année, nous sommes d'avis que le cours des actions dépendra de la croissance soutenue des revenus et du niveau des taux d'intérêt. Nous sommes optimistes dans un esprit constructif quant à l'avenir prochain du marché des actions. Cela dit, les portefeuillistes ont modifié en 2018 la composition de l'actif des fonds communs de placement imaxx<sup>MC</sup> en privilégiant les placements plus prudents. Par rapport à la concurrence ou au point de référence, nous avons toujours, par le passé, consacré aux actions une plus grande part de nos portefeuilles équilibrés. Étant donné les risques extrêmes d'une variation de cours que nous avons observés, nous avons décidé d'adopter dorénavant une position plus neutre et une pondération légèrement plus élevée des titres à revenu fixe.

## Nous avons signé les principes pour l'investissement responsable (PRI) soutenus par les Nations Unies

La Financière Foresters, notre société mère, étant un organisme communautaire, nous avons le plaisir de vous annoncer que Gestion d'actifs Foresters (le gestionnaire du portefeuille et des fonds communs de placement imaxx<sup>MC</sup>) a signé les PRI. Les signataires des PRI des Nations Unies sont considérés comme le principal réseau mondial d'investisseurs qui ont pris l'engagement public de tenir compte des facteurs environnementaux et sociaux et de la gouvernance d'entreprise dans leurs pratiques de placement et dans leurs politiques d'achat. En 2018, Gestion d'actifs Foresters a officiellement intégré l'investissement responsable dans son processus de placement pour ses fonds communs de placement imaxx<sup>MC</sup>, en vue d'en améliorer le ratio rendement-risques. Cette annonce reflète son engagement envers l'investissement responsable et prouve qu'elle est prête à faire ce qui s'impose pour ses porteurs de parts.

## Réduction des frais pour les actions de catégorie F du Fonds d'obligations à court terme et du Fonds d'obligations canadiennes imaxx<sup>MC</sup>

En conclusion, j'ai le plaisir de vous annoncer que, depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2019, nous avons réduit respectivement à 0,27 % et à 0,33 % les frais de gestion pour les actions de catégorie F du Fonds d'obligations à court terme et du Fonds d'obligations canadiennes imaxx<sup>MC</sup>. Gestion d'actifs Foresters tient à continuer d'absorber une partie des frais d'exploitation des Fonds afin de réduire le ratio des frais de gestion. La hausse récente des taux d'intérêt a produit des dividendes convaincants au Canada. Sachant que les frais de gestion diminuent le rendement des parts de nos porteurs de parts, nous avons pris cette mesure afin de les faire profiter de notre expertise et de frais de gestion intéressants. Grâce entre autres à l'intégration de l'investissement responsable, nous fournissons à nos clients des solutions irrésistibles pour les actions à revenu fixe.

Nous vous remercions de votre soutien indéfectible.

Veuillez agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués,



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

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts de

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

### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2018 et 2017, et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2018 et 2017, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport de la direction sur le rendement des Fonds. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

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

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement des Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe

comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

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

### **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Toronto, Canada  
Le 25 mars 2019

*Ernst & Young* s.r.l./s.e.n.c.r.l.  
Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés

## États de la situation financière

Aux 31 décembre

### Fonds d'obligations à court terme imaxx

	Note	2018	2017
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		9 745 085 \$	2 310 861 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		20 179	11 060
Intérêts à recevoir		51 970	15 653
Autres créances		6	4
		<b>9 817 240</b>	<b>2 337 578</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Frais de gestion à payer		276	118
Autres dettes et charges à payer		71	56
		<b>347</b>	<b>174</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>9 816 893 \$</b>	<b>2 337 404 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A		2 078 789 \$	2 144 364 \$
Catégorie F		75 825	-
Catégorie I		790 287	193 040
Catégorie O		6 871 992	-
<b>Parts en circulation</b>			
	8		
Catégorie A		214 627	219 677
Catégorie F		7 719	-
Catégorie I		81 583	19 763
Catégorie O		681 124	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>			
Catégorie A		9,69 \$	9,76 \$
Catégorie F		9,82	-
Catégorie I		9,69	9,77
Catégorie O		10,09	-

Voir les notes annexes.

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion d'actifs Foresters au nom des Fonds :



Frank N.C. Lochan  
Président du conseil



Pratibha Canaran  
Chef des services financiers

## États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

### Fonds d'obligations à court terme imaxx

	Note	2018	2017
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		104 948 \$	50 112 \$
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés		(29 202)	(21 225)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés		79 164	(39 787)
Autres revenus		2	-
		<b>154 912</b>	<b>(10 900)</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	23 113	24 636
Frais d'administration		126 157	111 867
Honoraires d'audit		22 342	20 065
Droits de garde		5 000	7 500
Frais du comité d'examen indépendant		9 833	9 667
Charge d'intérêts		315	62
Taxe sur les produits et services / taxe de vente harmonisée		2 904	3 455
		189 664	177 252
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(159 835)	(150 105)
		<b>29 829</b>	<b>27 147</b>
Retenues d'impôts		-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>125 083 \$</b>	<b>(38 047) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A		19 453 \$	(37 251) \$
Catégorie F		325	-
Catégorie I		13 812	(796)
Catégorie O		91 493	-
<b>Nombre moyen pondéré de parts</b>			
Catégorie A		213 478	247 942
Catégorie F		944	-
Catégorie I		50 922	22 188
Catégorie O		217 529	-
<b>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</b>			
Catégorie A		0,09 \$	(0,15) \$
Catégorie F		0,34	-
Catégorie I		0,27	(0,04)
Catégorie O		0,42	-

Voir les notes annexes.

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

### Fonds d'obligations à court terme imaxx

	Note	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I	Catégorie O	Total du Fonds
<i>Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018</i>						
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>		<b>2 144 364 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>193 040 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>2 337 404 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		19 453	325	13 812	91 493	125 083
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8					
Produit de l'émission de parts rachetables		1 094 521	75 500	1 883 098	6 780 500	9 833 619
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		34 116	221	11 779	19 822	65 938
Rachat de parts rachetables		(1 178 870)	-	(1 299 663)	-	(2 478 533)
		(50 233)	75 721	595 214	6 800 322	7 421 024
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement		(34 795)	(221)	(11 779)	(19 823)	(66 618)
		(34 795)	(221)	(11 779)	(19 823)	(66 618)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(65 575)</b>	<b>75 825</b>	<b>597 247</b>	<b>6 871 992</b>	<b>7 479 489</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>		<b>2 078 789 \$</b>	<b>75 825 \$</b>	<b>790 287 \$</b>	<b>6 871 992 \$</b>	<b>9 816 893 \$</b>

*Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017*

<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>		<b>2 817 903 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>233 508 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>3 051 411 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		(37 251)	-	(796)	-	(38 047)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	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	-	20 898
Rachat de parts rachetables		(920 623)	-	(223 676)	-	(1 144 299)
		(618 369)	-	(36 152)	-	(654 521)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement		(17 919)	-	(3 520)	-	(21 439)
		(17 919)	-	(3 520)	-	(21 439)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(673 539)</b>	<b>-</b>	<b>(40 468)</b>	<b>-</b>	<b>(714 007)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>		<b>2 144 364 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>193 040 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>2 337 404 \$</b>

*Voir les notes annexes.*

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

### Fonds d'obligations à court terme imaxx

	2018	2017
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>11 060 \$</b>	<b>5 881 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	125 083	(38 047)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés	29 202	21 225
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(79 164)	39 787
Achats de placements	(25 398 426)	(8 399 199)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	18 014 164	9 072 752
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(36 317)	(15 653)
(Augmentation) diminution des autres créances	(2)	435
Augmentation (diminution) des distributions à verser	-	(108)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	158	(37)
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	15	(17)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<b>(7 345 287)</b>	<b>681 138</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 827 415	468 880
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 472 329)	(1 144 299)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(680)	(540)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<b>7 354 406</b>	<b>(675 959)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>9 119</b>	<b>5 179</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice</b>	<b>20 179 \$</b>	<b>11 060 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	68 631 \$	38 661 \$
Intérêts payés	315	62

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

### Fonds d'obligations à court terme imaxx

	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)
<b>PLACEMENTS À COURT TERME</b>				
<i>Bons du Trésor</i>				
Bons du Trésor canadien, 1,896 %, 16 mai 2019	50 000	49 556	49 556	
		49 556	49 556	0,50
<b>TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME</b>		<b>49 556</b>	<b>49 556</b>	<b>0,50</b>
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES</b>				
<i>Obligations fédérales canadiennes</i>				
Obligations d'État canadiennes, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2020	53 000	51 606	52 054	
Obligations d'État canadiennes, 0,350 %, 1 <sup>er</sup> juin 2020	50 000	52 475	51 156	
Obligations d'État canadiennes, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2021	2 104 000	2 020 516	2 043 432	
Obligations d'État canadiennes, 1,000 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2022	164 000	157 687	158 862	
Obligations d'État canadiennes, 1,500 %, 1 <sup>er</sup> juin 2023	60 000	58 577	59 032	
Obligations d'État canadiennes, 1,750 %, 1 <sup>er</sup> mars 2023	44 000	43 114	43 760	
Obligations d'État canadiennes, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2023	330 000	330 133	331 708	
PSP Capital Inc., 1,730 %, 21 juin 2022	50 000	50 000	49 014	
		2 764 108	2 789 018	28,41
<i>Obligations de sociétés</i>				
AltaLink LP, 3,621 %, 17 septembre 2020	50 000	53 585	50 885	
Banque de Montréal, 2,570 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	240 000	232 730	233 583	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,980 %, 17 avril 2023	52 000	51 985	52 108	
bcIMC Realty Corp., 2,150 %, 11 août 2022	150 000	144 864	146 642	
Blackbird Infrastructure 407 GP, 1,713 %, 8 octobre 2021	25 000	24 953	24 778	
Canadian Credit Card Trust II, 3,835 %, 24 novembre 2021	200 000	200 000	200 354	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,450 %, 4 avril 2028	223 000	219 800	220 528	
Capital Power Corp., 5,276 %, 16 novembre 2020	250 000	259 727	258 629	
Chip Mortgage Trust, 2,981 %, 15 novembre 2021	300 000	294 567	297 459	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 4,081 %, 17 octobre 2022	30 000	30 000	29 723	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 3,562 %, 17 juillet 2023	50 000	50 000	50 458	
EnerCare Solutions Inc., 4,600 %, 3 février 2020	260 000	266 542	264 198	
Fortified Trust, 1,670 %, 23 juillet 2021	350 000	339 370	340 673	
Fortified Trust, 2,670 %, 23 juillet 2021	50 000	50 499	49 303	
Glacier Credit Card Trust, 3,298 %, 20 septembre 2022	350 000	340 226	343 711	
Intact Corporation financière, 4,700 %, 18 août 2021	145 000	153 673	151 845	
Inter Pipeline Ltd., 3,776 %, 30 mai 2022	130 000	131 497	131 640	
Ivanhoe Cambridge II Inc., 2,909 %, 27 juin 2023	180 000	178 070	179 961	
Banque Laurentienne du Canada, 3,450 %, 27 juin 2023	25 000	24 991	24 740	
Leisureworld Senior Care LP, 3,474 %, 3 février 2021	225 000	226 788	227 374	
Master Credit Card Trust II, 2,364 %, 21 janvier 2022	300 000	290 541	293 920	
Master Credit Card Trust II, 3,056 %, 21 janvier 2022	80 000	76 512	78 256	
Master Credit Card Trust II, 2,954 %, 21 septembre 2019	229 000	228 684	228 840	
Metropolitan Life Global Funding I, 3,107 %, 16 avril 2021	205 000	205 484	206 386	
Banque Nationale du Canada, 3,183 %, 1 <sup>er</sup> février 2028	125 000	122 014	122 126	
Nissan Canada Financial Services Inc., 2,606 %, 5 mars 2021	195 000	192 790	192 894	
OMERS Realty Corp., 3,358 %, 5 juin 2023	135 000	136 448	137 706	
Reliance LP, 3,813 %, 15 septembre 2020	230 000	232 865	232 493	
Banque Royale du Canada, 3,296 %, 26 septembre 2023	180 000	179 072	180 830	
Banque Royale du Canada, 3,310 %, 20 janvier 2026	115 000	115 184	115 542	
Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia, 7,802 %, 30 juin 2108	225 000	234 261	230 508	
Shaw Communications Inc., 3,800 %, 2 novembre 2023	225 000	224 769	226 462	
Teranet Holdings LP, 4,807 %, 16 décembre 2020	285 000	295 460	293 150	

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

### Fonds d'obligations à court terme imaxx

	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)
Toronto Hydro Corp., 2,910 %, 10 avril 2023	50 000	50 699	50 310	
La Banque Toronto-Dominion, 2,982 %, 30 septembre 2025	55 000	56 459	54 998	
La Banque Toronto-Dominion, 3,589 %, 14 septembre 2028	150 000	148 250	149 410	
WTH Car Rental ULC, 3,323 %, 20 août 2019	25 000	25 335	25 008	
		<u>6 088 694</u>	<u>6 097 431</u>	62,11
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>		<b>8 852 802</b>	<b>8 886 449</b>	<b>90,52</b>
<b>TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>				
BMW Canada Auto Trust, 2,823 %, 20 avril 2023	360 000	357 873	359 450	
CNH Capital Canada Receivables Trust, 2,752 %, 15 août 2024	50 000	50 000	49 970	
GMF Canada Leasing Trust, 2,465 %, 20 septembre 2022	25 000	25 000	24 943	
MCAP RMBS Issuer Corp, certificats de transfert de prêts hypothécaires, 2,750 %, 15 mai 2023	335 000	320 482	324 217	
Silver Arrow Canada, série 2018-1, 3,165 %, 15 août 2025	50 000	50 000	50 500	
		<u>803 355</u>	<u>809 080</u>	8,24
<b>TOTAL DES TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>		<b>803 355</b>	<b>809 080</b>	<b>8,24</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	-
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>9 705 713</b>	<b>9 745 085</b>	<b>98,26</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>71 808</b>	<b>71 808</b>	<b>0,74</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>9 777 521</b>	<b>9 816 893</b>	<b>100,00</b>

*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. 2018	31 déc. 2017
Obligations de sociétés	62,11	77,04
Obligations fédérales canadiennes	28,41	17,54
Titres adossés à des créances hypothécaires – Canada	8,24	4,28
Bons du Trésor	0,50	-

## États de la situation financière

Aux 31 décembre

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	Note	2018	2017
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		43 238 947 \$	59 296 295 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		15 268	16 365
Intérêts à recevoir		209 906	400 366
Autres créances		19	11
		<b>43 464 140</b>	<b>59 713 037</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Rachats à payer		-	6 621
Frais de gestion à payer		1 953	896
Autres dettes et charges à payer		267	632
		<b>2 220</b>	<b>8 149</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>43 461 920 \$</b>	<b>59 704 888 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A		3 521 319 \$	4 546 901 \$
Catégorie F		51 071	75 790
Catégorie I		37 801 567	55 082 197
Catégorie O		2 087 963	-
<b>Parts en circulation</b>			
	8		
Catégorie A		317 622	406 551
Catégorie F		4 982	7 330
Catégorie I		3 281 414	4 739 766
Catégorie O		207 572	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>			
Catégorie A		11,09 \$	11,18 \$
Catégorie F		10,25	10,34
Catégorie I		11,52	11,62
Catégorie O		10,06	-

Voir les notes annexes.

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion d'actifs Foresters au nom des Fonds :



Frank N.C. Lochan  
Président du conseil



Pratibha Canaran  
Chef des services financiers

## États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	Note	2018	2017
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		2 054 224 \$	2 095 975 \$
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés		(631 912)	(92 304)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés		(13 896)	267 479
Autres revenus		3	12
		<b>1 408 419</b>	<b>2 271 162</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	156 991	170 575
Frais d'administration		138 534	149 599
Honoraires d'audit		22 342	20 065
Droits de garde		5 000	8 339
Frais du comité d'examen indépendant		9 833	9 667
Charge d'intérêts		246	692
Taxe sur les produits et services / taxe de vente harmonisée		29 411	31 303
Autres frais et charges		-	26
		<b>362 357</b>	<b>390 266</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(91 582)	(99 810)
		<b>270 775</b>	<b>290 456</b>
Retenues d'impôts		-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>1 137 644 \$</b>	<b>1 980 706 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A		33 120 \$	121 367 \$
Catégorie F		793	2 240
Catégorie I		1 076 269	1 857 099
Catégorie O		27 462	-
<b>Nombre moyen pondéré de parts</b>			
Catégorie A		353 539	457 541
Catégorie F		5 603	7 602
Catégorie I		4 798 450	4 664 290
Catégorie O		140 911	-
<b>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</b>			
Catégorie A		0,09 \$	0,27 \$
Catégorie F		0,14	0,29
Catégorie I		0,22	0,40
Catégorie O		0,19	-

Voir les notes annexes.

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

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	Note	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I	Catégorie O	Total du Fonds
<i>Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018</i>						
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>		<b>4 546 901 \$</b>	<b>75 790 \$</b>	<b>55 082 197 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>59 704 888 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		33 120	793	1 076 269	27 462	1 137 644
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8					
Produit de l'émission de parts rachetables		191 994	1 152	6 720 801	2 060 500	8 974 447
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		74 301	428	1 707 696	12 119	1 794 544
Rachat de parts rachetables		(1 249 116)	(25 601)	(25 077 697)	-	(26 352 414)
		(982 821)	(24 021)	(16 649 200)	2 072 619	(15 583 423)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement		(75 881)	(1 491)	(1 707 699)	(12 118)	(1 797 189)
		(75 881)	(1 491)	(1 707 699)	(12 118)	(1 797 189)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(1 025 582)</b>	<b>(24 719)</b>	<b>(17 280 630)</b>	<b>2 087 963</b>	<b>(16 242 968)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>		<b>3 521 319 \$</b>	<b>51 071 \$</b>	<b>37 801 567 \$</b>	<b>2 087 963 \$</b>	<b>43 461 920 \$</b>
<i>Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017</i>						
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>		<b>5 797 875 \$</b>	<b>83 692 \$</b>	<b>50 401 617 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>56 283 184 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		121 367	2 240	1 857 099	-	1 980 706
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	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
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement		(93 317)	(1 957)	(1 712 552)	-	(1 807 826)
		(93 317)	(1 957)	(1 712 552)	-	(1 807 826)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(1 250 974)</b>	<b>(7 902)</b>	<b>4 680 580</b>	<b>-</b>	<b>3 421 704</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>		<b>4 546 901 \$</b>	<b>75 790 \$</b>	<b>55 082 197 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>59 704 888 \$</b>

*Voir les notes annexes.*

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	2018	2017
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>16 365 \$</b>	<b>15 886 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 137 644	1 980 706
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés	631 912	92 304
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	13 896	(267 479)
Achats de placements	(115 640 512)	(150 891 571)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	131 052 052	148 163 793
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	190 460	18 915
(Augmentation) diminution des autres créances	(8)	1
Augmentation (diminution) du montant à payer à l'achat de placements	-	(534 567)
Augmentation (diminution) des rachats à payer	(6 621)	(2 508)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1 057	(45)
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(365)	(68)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<b>17 379 515</b>	<b>(1 440 519)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 949 880	9 388 895
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(26 327 847)	(7 944 145)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 645)	(3 752)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<b>(17 380 612)</b>	<b>1 440 998</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(1 097)</b>	<b>479</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice</b>	<b>15 268 \$</b>	<b>16 365 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	2 244 684 \$	2 114 772 \$
Intérêts payés	246	692

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

### Fonds d'obligations canadiennes imaxx

	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)
<b>PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>				
<i>Bons du Trésor</i>				
Bons du Trésor canadien, 1,680 %, 10 janvier 2019	260 000	259 880	259 880	
Bons du Trésor canadien, 1,621 %, 21 mars 2019	205 000	204 166	204 166	
Bons du Trésor canadien, 1,780 %, 13 juin 2019	290 000	287 657	287 657	
		751 703	751 703	1,73
<b>TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>		<b>751 703</b>	<b>751 703</b>	<b>1,73</b>
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES</b>				
<i>Obligations fédérales canadiennes</i>				
Obligations d'État canadiennes, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021	29 000	28 182	28 320	
Obligations d'État canadiennes, 0,500 %, 1 <sup>er</sup> mars 2022	350 000	333 725	335 313	
Obligations d'État canadiennes, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2023	647 000	638 852	650 348	
Obligations d'État canadiennes, 1,000 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	86 000	76 510	79 724	
Obligations d'État canadiennes, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	398 000	399 198	399 250	
Obligations d'État canadiennes, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2048	4 916 000	5 360 342	5 528 218	
Obligations d'État canadiennes, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2051	1 687 000	1 574 916	1 614 313	
Financement-Québec, 5,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2034	1 000 000	1 293 970	1 250 107	
OPB Finance Trust, 1,880 %, 24 février 2022	420 000	413 662	412 211	
		10 119 357	10 297 804	23,69
<i>Obligations provinciales canadiennes</i>				
Province d'Ontario, Canada, 5,850 %, 8 mars 2033	745 000	1 019 637	984 100	
		1 019 637	984 100	2,26
<i>Obligations de sociétés</i>				
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,546 %, 10 janvier 2025	590 000	576 347	579 297	
Les Compagnies Loblaw Itée, 4,488 %, 11 décembre 2028	325 000	325 000	335 208	
Banque Royale du Canada, 3,296 %, 26 septembre 2023	290 000	290 000	291 337	
Shaw Communications Inc., 3,800 %, 2 novembre 2023	800 000	800 000	805 200	
Teranet Holdings LP, 4,807 %, 16 décembre 2020	810 000	834 746	833 163	
La Banque Toronto-Dominion, 3,589 %, 14 septembre 2028	775 000	775 000	771 953	
Banque de Montréal, 2,570 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	493 000	489 105	479 818	
beIMC Realty Corp., 2,150 %, 11 août 2022	230 000	225 340	224 852	
Blackbird Infrastructure 407 GP, 1,713 %, 8 octobre 2021	528 000	523 887	523 315	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,450 %, 4 avril 2028	638 000	636 644	630 927	
Capital Power Corp., 4,284 %, 18 septembre 2024	950 000	935 931	941 412	
Chip Mortgage Trust, 2,330 %, 29 avril 2020	450 000	450 000	445 550	
Chip Mortgage Trust, 2,981 %, 15 novembre 2021	280 000	280 000	277 628	
CU Inc., 5,183 %, 21 novembre 2035	615 000	752 838	726 619	
ENMAX Corp., 3,836 %, 5 juin 2028	600 000	600 000	612 589	
Fortified Trust, 1,670 %, 23 juillet 2021	319 000	319 000	310 499	
Fortified Trust, 2,670 %, 23 juillet 2021	390 000	388 830	384 560	
Glacier Credit Card Trust, 3,237 %, 20 septembre 2020	1 715 000	1 734 701	1 698 913	
Inter Pipeline Ltd., 3,484 %, 16 décembre 2026	400 000	402 528	385 072	
Ivanhoe Cambridge II Inc., 2,909 %, 27 juin 2023	600 000	600 000	599 871	
Banque Laurentienne du Canada, 3,450 %, 27 juin 2023	840 000	839 698	831 249	
Leisureworld Senior Care LP, 3,474 %, 3 février 2021	429 000	429 282	433 526	
Master Credit Card Trust II, 2,954 %, 21 septembre 2019	751 000	751 000	750 476	
Master Credit Card Trust II, 2,364 %, 21 janvier 2022	850 000	820 477	832 773	
Master Credit Card Trust II, 3,056 %, 21 janvier 2022	1 120 000	1 091 462	1 095 590	
Banque Nationale du Canada, 3,183 %, 1 <sup>er</sup> février 2028	600 000	600 000	586 207	
OMERS Realty Corp., 3,358 %, 5 juin 2023	400 000	408 404	408 018	

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

	<b>Fonds d'obligations canadiennes imaxx</b>			
	Valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)
OMERS Realty Corp., 3,331 %, 5 juin 2025	770 000	770 000	782 430	
Reliance LP, 3,836 %, 15 mars 2025	800 000	799 984	786 676	
Banque Royale du Canada, 3,310 %, 20 janvier 2026	510 000	513 820	512 404	
Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia, 7,802 %, 30 juin 2108	800 000	888 692	819 584	
Shaw Communications Inc., 6,750 %, 9 novembre 2039	942 000	1 155 330	1 123 560	
FortisBC Energy Inc., 6,000 %, 2 octobre 2037	450 000	608 999	586 682	
TMX Group Ltd., 2,997 %, 11 décembre 2024	550 000	550 000	542 694	
Transcanada Trust, 4,650 %, 18 mai 2077	510 000	501 422	457 069	
Union Gas Ltd., 5,200 %, 23 juillet 2040	500 000	626 846	593 953	
WTH Car Rental ULC, 3,323 %, 20 août 2019	600 000	600 132	600 198	
WTH Car Rental ULC, 1,912 %, 20 juillet 2020	540 000	540 000	533 639	
WTH Car Rental ULC, 2,477 %, 20 juillet 2020	540 000	540 000	530 804	
WTH Car Rental ULC, 3,279 %, 20 juillet 2023	580 000	580 000	584 996	
		25 555 445	25 250 311	58,10
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>		<b>36 694 439</b>	<b>36 532 215</b>	<b>84,05</b>
<b>OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>				
<i>Royaume-Uni</i>				
Heathrow Funding Ltd., 3,250 %, 21 mai 2025	525 000	520 480	523 273	
		520 480	523 273	1,20
<i>États-Unis</i>				
Metropolitan Life Global Funding I, 3,107 %, 16 avril 2021	320 000	334 658	322 164	
		334 658	322 164	0,74
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>855 138</b>	<b>845 437</b>	<b>1,94</b>
<b>TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>				
MCAP RMBS Issuer Corp, certificats de transfert de prêts hypothécaires, 2,750 %, 15 mai 2023	1 036 000	995 088	1 002 651	
GMF Canada Leasing Trust, 2,465 %, 20 septembre 2022	500 000	500 000	498 870	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,508 %, 12 janvier 2023	231 000	224 648	229 569	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,508 %, 12 janvier 2023	62 000	54 982	59 492	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,240 %, 12 octobre 2023	312 000	311 982	313 448	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,186 %, 12 mai 2024	510 000	509 978	491 334	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,192 %, 12 juillet 2045	53 000	51 437	53 500	
MCAP CMBS Issuer Corp., 2,804 %, 12 avril 2054	700 000	699 984	697 641	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,451 %, 12 mai 2025	200 000	199 987	195 180	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,660 %, 12 juillet 2025	530 000	498 564	484 096	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,577 %, 12 octobre 2025	600 000	599 972	583 158	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,450 %, 12 mai 2026	535 000	500 455	500 653	
		5 147 077	5 109 592	11,76
<b>TOTAL DES TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>		<b>5 147 077</b>	<b>5 109 592</b>	<b>11,76</b>
Coûts de transaction (note 3)		-	-	-
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>43 448 357</b>	<b>43 238 947</b>	<b>99,48</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>222 973</b>	<b>222 973</b>	<b>0,52</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>43 671 330</b>	<b>43 461 920</b>	<b>100,00</b>

## Inventaire du portefeuille

*Au 31 décembre 2018*

### 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. 2018	31 déc. 2017
Obligations de sociétés	58,10	67,71
Obligations fédérales canadiennes	23,69	16,17
Titres adossés à des créances hypothécaires – Canada	11,76	12,80
Obligations provinciales canadiennes	2,26	1,71
Obligations étrangères	1,94	-
Bons du Trésor canadien	1,73	0,93

## États de la situation financière

Aux 31 décembre

### Fonds canadien de dividendes Plus imaxx

	Note	2018	2017
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		64 175 002 \$	16 658 884 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		66 577	232 224
Montants à recevoir à la vente de titres		-	6 951
Intérêts à recevoir		2 845	190
Dividendes à recevoir		161 480	36 980
Autres créances		6	3
		<b>64 405 910</b>	<b>16 935 232</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Passifs dérivés		164 400	-
Frais de gestion à payer		1 158	750
Autres dettes et charges à payer		162	241
		<b>165 720</b>	<b>991</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>64 240 190 \$</b>	<b>16 934 241 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A4		1 968 665 \$	1 982 550 \$
Catégorie A0		10 419	1 078
Catégorie F0		211 182	231 101
Catégorie F4		453	-
Catégorie I		8 125 304	14 719 512
Catégorie O		53 924 167	-
<b>Parts en circulation</b>			
	8		
Catégorie A4		214 751	184 611
Catégorie A0		1 097	101
Catégorie F0		22 481	22 144
Catégorie F4		52	-
Catégorie I		690 376	1 091 598
Catégorie O		6 017 307	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>			
Catégorie A4		9,17 \$	10,74 \$
Catégorie A0		9,50	10,67
Catégorie F0		9,39	10,44
Catégorie F4		8,75	-
Catégorie I		11,77	13,48
Catégorie O		8,96	-

Voir les notes annexes.

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion d'actifs Foresters au nom des Fonds :



Frank N.C. Lochan  
Président du conseil



Pratibha Canaran  
Chef des services financiers

## États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

### Fonds canadien de dividendes Plus imaxx

	Note	2018	2017
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		46 773 \$	13 234 \$
Dividendes		1 383 679	521 341
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés		62 380	589 781
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés		(7 147 018)	663 924
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(10 057)	9 874
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		29 895	(7 602)
Autres revenus		-	3
		<b>(5 634 348)</b>	<b>1 790 555</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	136 002	129 970
Frais d'administration		139 358	118 950
Honoraires d'audit		22 342	20 065
Droits de garde		5 000	7 500
Frais du comité d'examen indépendant		9 833	9 667
Coûts de transaction		50 550	12 477
Charge d'intérêts		480	74
Taxe sur les produits et services / taxe de vente harmonisée		20 017	19 973
		383 582	318 676
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(153 996)	(130 844)
		<b>229 586</b>	<b>187 832</b>
Retenues d'impôts		32 123	6 296
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>(5 896 057) \$</b>	<b>1 596 427 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A4		(219 989) \$	161 161 \$
Catégorie A0		(1 258)	78
Catégorie F0		(20 418)	12 445
Catégorie F4		(50)	-
Catégorie I		(1 090 142)	1 422 743
Catégorie O		(4 564 200)	-
<b>Nombre moyen pondéré de parts</b>			
Catégorie A4		196 215	184 975
Catégorie A0		625	100
Catégorie F0		22 175	20 988
Catégorie F4		51	-
Catégorie I		1 089 047	1 102 707
Catégorie O		5 870 136	-
<b>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</b>			
Catégorie A4		(1,12) \$	0,87 \$
Catégorie A0		(2,01)	0,78
Catégorie F0		(0,92)	0,59
Catégorie F4		(0,98)	-
Catégorie I		(1,00)	1,29
Catégorie O		(0,78)	-

Voir les notes annexes.

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

	Fonds canadien de dividendes Plus imaxx							
	Note	Catégorie A4	Catégorie A0	Catégorie F0	Catégorie F4	Catégorie I	Catégorie O	Total du Fonds
<i>Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018</i>								
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>		<b>1 982 550 \$</b>	<b>1 078 \$</b>	<b>231 101 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>14 719 512 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>16 934 241 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		(219 989)	(1 258)	(20 418)	(50)	(1 090 142)	(4 564 200)	(5 896 057)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8							
Produit de l'émission de parts rachetables		480 970	11 600	500	500	1 842 432	59 488 362	61 824 364
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		107 019	133	2 644	16	588 135	717 529	1 415 476
Rachat de parts rachetables		(272 715)	(1 000)	-	-	(7 346 497)	(1 000 000)	(8 620 212)
		315 274	10 733	3 144	516	(4 915 930)	59 205 891	54 619 628
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
Revenu net de placement		(96 706)	(62)	(1 310)	(13)	(536 717)	(376 846)	(1 011 654)
Profits nets réalisés sur placements		(12 464)	(72)	(1 335)	(3)	(51 419)	(340 678)	(405 971)
Remboursement de capital		-	-	-	-	-	-	-
		(109 170)	(134)	(2 645)	(13)	(588 136)	(717 524)	(1 417 622)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(13 885)</b>	<b>9 341</b>	<b>(19 919)</b>	<b>453</b>	<b>(6 594 208)</b>	<b>53 924 167</b>	<b>47 305 949</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>		<b>1 968 665 \$</b>	<b>10 419 \$</b>	<b>211 182 \$</b>	<b>453 \$</b>	<b>8 125 304 \$</b>	<b>53 924 167 \$</b>	<b>64 240 190 \$</b>
<i>Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017</i>								
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>		<b>1 947 089 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>14 002 028 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>15 949 117 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		161 161	78	12 445	-	1 422 743	-	1 596 427
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	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
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>								
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)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>35 461</b>	<b>1 078</b>	<b>231 101</b>	<b>-</b>	<b>717 484</b>	<b>-</b>	<b>985 124</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>		<b>1 982 550 \$</b>	<b>1 078 \$</b>	<b>231 101 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>14 719 512 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>16 934 241 \$</b>

*Voir les notes annexes.*

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

### Fonds canadien de dividendes Plus imaxx

	2018	2017
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>232 224 \$</b>	<b>41 386 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 896 057)	1 596 427
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(29 895)	7 602
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés	(62 380)	(589 781)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	7 147 018	(663 924)
Achats de placements	(149 680 862)	(10 868 003)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	95 193 956	11 318 076
Coûts de transaction	50 550	12 477
(Augmentation) diminution du montant à recevoir à la vente de placements	6 951	(6 951)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2 655)	(190)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(124 500)	4 005
(Augmentation) diminution des autres créances	(3)	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	408	42
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(79)	(38)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<b>(53 397 548)</b>	<b>809 743</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	61 828 661	5 241 134
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(8 624 509)	(5 852 590)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 149)	153
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<b>53 202 003</b>	<b>(611 303)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(195 545)</b>	<b>198 440</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	29 895	(7 602)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice</b>	<b>66 574 \$</b>	<b>232 224 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	44 122 \$	13 025 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	1 227 056	519 050
Intérêts payés	480	74

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

### Fonds canadien de dividendes Plus imaxx

	Parts/valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)
<b>PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>				
<i>Bons du Trésor</i>				
Bons du Trésor canadien, 1,680 %, 10 janvier 2019	45 000	44 979	44 979	
Bons du Trésor canadien, 2,249 %, 22 janvier 2019	495 000	660 280	674 430	
Bons du Trésor canadien, 1,635 %, 7 mars 2019	2 590 000	2 580 444	2 580 444	
		3 285 703	3 299 853	5,14
<b>TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>				
		<b>3 285 703</b>	<b>3 299 853</b>	<b>5,14</b>
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>				
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>				
Park Lawn Corp.	58 311	1 438 009	1 344 652	
		1 438 009	1 344 652	2,09
<i>Énergie</i>				
Canadian Natural Resources Ltd.	44 400	1 900 304	1 462 536	
Enbridge Inc.	62 250	2 746 364	2 640 023	
Enerflex Ltd.	42 400	635 630	677 552	
Keyera Corp.	37 832	1 387 255	976 444	
Corporation Pétroles Parkland	18 551	582 187	655 592	
Pembina Pipeline Corp.	45 030	2 005 063	1 824 165	
Pinnacle Renewable Holdings Inc.	89 300	1 240 116	1 071 600	
ShawCor Ltd.	58 600	1 509 157	971 588	
Suncor Énergie Inc.	52 256	2 572 257	1 992 521	
Vermilion Energy Inc.	42 288	1 979 293	1 216 203	
		16 557 626	13 488 224	21,00
<i>Services financiers</i>				
La Banque de Nouvelle-Écosse	42 700	3 207 938	2 905 735	
Banque de Montréal	20 000	1 997 533	1 783 800	
Banque de Montréal, 4,8505 %, série 38, privilégiées	1 400	35 000	35 574	
Brookfield Asset Management Inc.	25 000	1 268 022	1 308 000	
CI Financial Corp.	32 100	675 551	554 688	
ECN Capital Corp., 6,50 %, série A, privilégiées	5 079	127 126	96 095	
ECN Capital Corp., 6,25 %, privilégiées	1 200	27 906	21 840	
Société Financière Manuvie	130 750	3 055 516	2 532 628	
Banque Royale du Canada	44 045	4 219 150	4 115 562	
Financière Sun Life inc.	13 300	701 662	602 357	
La Banque Toronto-Dominion	47 388	3 274 006	3 215 750	
		18 589 410	17 172 029	26,73
<i>Immobilier</i>				
Fiducie de placement immobilier Allied Properties	27 500	1 126 926	1 218 800	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	49 052	725 062	781 889	
		1 851 988	2 000 689	3,11
<i>Industries</i>				
Groupe Aecon Inc.	80 200	1 249 786	1 412 322	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	9 451	944 209	955 591	
Waste Connections Inc.	10 100	965 921	1 023 433	
		3 159 916	3 391 346	5,28

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

### Fonds canadien de dividendes Plus imaxx

	Parts/valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)
<b>Matières premières</b>				
Mines Agnico-Eagle Ltée	28 410	1 617 094	1 565 391	
First Quantum Minerals Ltd.	14 400	283 470	158 976	
Franco-Nevada Corp.	9 625	921 377	921 401	
Nutrien Ltd.	10 629	736 878	681 531	
Stelco Holdings Inc.	34 500	743 797	519 570	
Ressources Teck ltée	37 027	1 219 203	1 088 224	
Wheaton Precious Metals Corp.	21 427	613 846	571 030	
		6 135 665	5 506 123	8,57
<b>Services de communication</b>				
BCE Inc.	35 100	1 872 855	1 892 943	
		1 872 855	1 892 943	2,95
<b>Services publics</b>				
Algonquin Power & Utilities Corp.	89 400	1 115 473	1 227 462	
		1 115 473	1 227 462	1,91
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>50 720 942</b>	<b>46 023 468</b>	<b>71,64</b>
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS</b>				
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	27 214	372 297	340 991	
		372 297	340 991	0,53
<b>TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS</b>		<b>372 297</b>	<b>340 991</b>	<b>0,53</b>
<b>ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>				
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>				
Lowe's Cos Inc.	5 700	795 961	719 030	
TJX Cos Inc.	9 600	606 459	586 618	
		1 402 420	1 305 648	2,03
<b>Biens de consommation de base</b>				
Costco Wholesale Corp.	2 700	746 027	751 215	
		746 027	751 215	1,17
<b>Énergie</b>				
Marathon Petroleum Corp.	15 700	1 453 474	1 265 358	
		1 453 474	1 265 358	1,97
<b>Services financiers</b>				
Bank of America Corp.	18 698	675 000	629 251	
JPMorgan Chase & Co.	3 681	463 566	490 787	
KeyCorp.	27 000	700 511	545 037	
		1 839 077	1 665 075	2,59
<b>Soins de santé</b>				
CVS Health Corp.	9 791	955 531	876 171	
Merck & Co Inc.	9 500	739 006	991 430	
Pfizer Inc.	19 000	932 661	1 132 729	
		2 627 198	3 000 330	4,67

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

### Fonds canadien de dividendes Plus imaxx

	Parts/valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)
<b>Industries</b>				
Fastenal Co.	9 200	604 669	657 044	
Masco Corp.	16 000	790 562	638 977	
Union Pacific Corp.	8 100	1 488 094	1 529 239	
		2 883 325	2 825 260	4,40
<b>Technologies de l'information</b>				
Apple Inc.	2 460	554 203	529 987	
Microsoft Corp.	8 455	950 693	1 172 917	
Visa Inc.	5 300	913 435	955 081	
		2 418 331	2 657 985	4,14
<b>Services publics</b>				
Brookfield Infrastructure Partners LP	1 100	56 507	51 865	
Brookfield Infrastructure Partners LP, 5,35 %, série 5, privilégiées	4 600	115 000	115 000	
Brookfield Renewable Partners LP	23 000	888 822	813 050	
Brookfield Renewable Partners LP, 5,75 %, série 9, privilégiées	2 400	60 395	59 904	
		1 120 724	1 039 819	1,62
<b>TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>14 490 576</b>	<b>14 510 690</b>	<b>22,59</b>
Coûts de transaction (note 3)		(27 605)	-	-
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>68 841 913</b>	<b>64 175 002</b>	<b>99,90</b>
Contrats de change à terme (note 14)		-	(164 400)	(0,26)
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>229 588</b>	<b>229 588</b>	<b>0,36</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>69 071 501</b>	<b>64 240 190</b>	<b>100,00</b>

## 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. 2018	31 déc. 2017
Services financiers	29,32	37,30
Énergie	22,97	20,05
Industries	9,68	8,13
Matières premières	8,57	7,90
Bons du Trésor canadien	5,14	0,68
Soins de santé	4,67	0,00
Technologies de l'information	4,14	6,30
Biens de consommation discrétionnaire	4,12	3,93
Services publics	3,53	3,82
Immobilier	3,11	4,91
Services de communication	2,95	1,67
Biens de consommation de base	1,17	3,16
Fonds négociés en bourse	0,53	0,52

## États de la situation financière

Aux 31 décembre

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Note	2018	2017
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		244 357 679 \$	334 612 691 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		182 758	2 077 958
Montants à recevoir à la vente de titres		-	109 596
Souscriptions à recevoir		10 855	68 400
Intérêts à recevoir		249 607	455 970
Dividendes à recevoir		465 956	582 967
Autres créances		1 095	901
		<b>245 267 950</b>	<b>337 908 483</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Rachats à payer		69 488	735 136
Passifs dérivés		347 067	-
Distributions à verser		76	3 273
Frais de gestion à payer		35 748	24 864
Autres dettes et charges à payer		6 701	6 803
		<b>459 080</b>	<b>770 076</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>244 808 870 \$</b>	<b>337 138 407 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A2 (auparavant, catégorie A8)		92 206 294 \$	183 872 082 \$
Catégorie A0		2 102 164	299 733
Catégorie A3		339 459	80 140
Catégorie A5		19 905 133	1 661 677
Catégorie F2 (auparavant, catégorie F8)		2 513 050	3 379 232
Catégorie F0		452 799	222 438
Catégorie F3		461	-
Catégorie F5		232 240	103 771
Catégorie I		127 056 807	147 519 334
Catégorie O		463	-
<b>Parts en circulation</b>			
	8		
Catégorie A2 (auparavant, catégorie A8)		15 084 811	25 515 585
Catégorie A0		220 957	28 950
Catégorie A3		37 165	7 768
Catégorie A5		2 311 347	166 341
Catégorie F2 (auparavant, catégorie F8)		373 838	434 206
Catégorie F0		45 896	20 954
Catégorie F3		51	-
Catégorie F5		25 584	10 000
Catégorie I		12 472 453	12 688 642
Catégorie O		50	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par parts</b>			
Catégorie A2 (auparavant, catégorie A8)		6,11 \$	7,21 \$
Catégorie A0		9,51	10,35
Catégorie A3		9,13	10,32
Catégorie A5		8,61	9,99
Catégorie F2 (auparavant, catégorie F8)		6,72	7,78
Catégorie F0		9,87	10,62
Catégorie F3		9,06	-
Catégorie F5		9,08	10,38
Catégorie I		10,19	11,63
Catégorie O		9,26	-

Voir les notes annexes.

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion d'actifs Foresters au nom des Fonds :



Frank N.C. Lochan  
Président du conseil



Pratibha Canaran  
Chef des services financiers

## États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Note	2018	2017
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		2 240 190 \$	2 299 215 \$
Dividendes		7 181 476	8 255 662
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés		16 129 456	11 437 604
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés		(40 988 793)	8 971 126
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(87 834)	(25 674)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		129 811	47 455
Autres revenus		344	1 127
		<u>(15 395 350)</u>	<u>30 986 515</u>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	3 898 555	4 408 715
Frais d'administration		472 481	650 031
Honoraires d'audit		22 342	20 065
Droits de garde		8 789	45 807
Frais du comité d'examen indépendant		9 833	9 667
Coûts de transaction		244 171	160 429
Charge d'intérêts		11 359	1 512
Taxe sur les produits et services / taxe de vente harmonisée		437 586	502 460
Autres frais et charges		1	22
		<u>5 105 117</u>	<u>5 798 708</u>
Charges absorbées par le gestionnaire	4	-	-
		<u>5 105 117</u>	<u>5 798 708</u>
Retenues d'impôts		134 838	101 948
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs</b>		<b>(20 635 305) \$</b>	<b>25 085 859 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs</b>			
Catégorie A2 (auparavant, catégorie A8)		(9 249 045) \$	12 704 993 \$
Catégorie A0		(132 514)	5 073
Catégorie A3		(29 487)	4 234
Catégorie A5		(1 583 001)	44 100
Catégorie F2 (auparavant, catégorie F8)		(183 465)	225 081
Catégorie F0		(34 874)	12 438
Catégorie F3		(39)	-
Catégorie F5		(16 331)	5 770
Catégorie I		(9 406 512)	12 084 170
Catégorie O		(37)	-
<b>Nombre moyen pondéré de parts</b>			
Catégorie A2 (auparavant, catégorie A8)		20 584 175	24 527 343
Catégorie A0		121 721	11 247
Catégorie A3		23 174	6 600
Catégorie A5		1 396 215	74 005
Catégorie F2 (auparavant, catégorie F8)		399 159	351 459
Catégorie F0		44 536	20 354
Catégorie F3		50	-
Catégorie F5		20 464	10 000
Catégorie I		12 747 917	12 262 828
Catégorie O		50	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs</b>			
Catégorie A2 (auparavant, catégorie A8)		(0,45) \$	0,52 \$
Catégorie A0		(1,09)	0,45
Catégorie A3		(1,27)	0,64
Catégorie A5		(1,13)	0,60
Catégorie F2 (auparavant, catégorie F8)		(0,46)	0,64
Catégorie F0		(0,78)	0,61
Catégorie F3		(0,78)	-
Catégorie F5		(0,80)	0,58
Catégorie I		(0,74)	0,99
Catégorie O		(0,74)	-

Voir les notes annexes.

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

<b>Fonds canadien à versement fixe imaxx</b>											
Note	Catégorie A2	Catégorie A0	Catégorie A3	Catégorie A5	Catégorie F2	Catégorie F0	Catégorie F3	Catégorie F5	Catégorie I	Catégorie O	Total du Fonds
<i>Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018</i>											
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	<b>183 872 082 \$</b>	<b>299 733 \$</b>	<b>80 140 \$</b>	<b>1 661 677 \$</b>	<b>3 379 232 \$</b>	<b>222 438 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>103 771 \$</b>	<b>147 519 334 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>337 138 407 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	(9 249 045)	(132 514)	(29 487)	(1 583 001)	(183 465)	(34 874)	(39)	(16 331)	(9 406 512)	(37)	(20 635 305)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	<b>8</b>										
Produit de l'émission de parts rachetables	10 402 602	1 961 060	294 175	22 529 579	962 081	312 659	500	179 377	7 326 866	500	43 969 399
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7 743 539	-	3 347	379 184	161 964	-	9	463	8 668 096	-	16 956 602
Rachat de parts rachetables	(88 171 381)	(26 115)	-	(2 222 431)	(1 583 466)	(47 424)	-	(22 607)	(18 382 881)	-	(110 456 305)
	(70 025 240)	1 934 945	297 522	20 686 332	(459 421)	265 235	509	157 233	(2 387 919)	500	(49 530 304)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>											
Revenu net de placement	(2 040 594)	-	(5 023)	(311 831)	(50 244)	-	(7)	(3 463)	(1 680 389)	-	(4 091 551)
Profits nets réalisés sur placements	(5 082 847)	-	(3 693)	(548 044)	(124 213)	-	(2)	(8 529)	(4 166 554)	-	(9 933 882)
Remboursement de capital	(5 268 062)	-	-	-	(48 839)	-	-	(441)	-	-	(8 138 495)
	(12 391 503)	-	(8 716)	(859 875)	(223 296)	-	(9)	(12 433)	(8 668 096)	-	(22 163 928)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable porteurs aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(91 665 788)</b>	<b>1 802 431</b>	<b>259 319</b>	<b>18 243 456</b>	<b>(866 182)</b>	<b>230 361</b>	<b>461</b>	<b>128 469</b>	<b>(20 462 527)</b>	<b>463</b>	<b>(92 329 537)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	<b>92 206 294 \$</b>	<b>2 102 164 \$</b>	<b>339 459 \$</b>	<b>19 905 133 \$</b>	<b>2 513 050 \$</b>	<b>452 799 \$</b>	<b>461 \$</b>	<b>232 240 \$</b>	<b>127 056 807 \$</b>	<b>463 \$</b>	<b>244 808 870 \$</b>
<i>Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017</i>											
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>	<b>176 561 442 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>2 057 565 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>138 715 986 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>317 334 993 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	12 704 993	5 073	4 234	44 100	225 081	12 438	-	5 770	12 084 170	-	25 085 859
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	<b>8</b>										
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
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>											
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)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>7 310 640</b>	<b>299 733</b>	<b>80 140</b>	<b>1 661 677</b>	<b>1 321 667</b>	<b>222 438</b>	<b>-</b>	<b>103 771</b>	<b>8 803 348</b>	<b>-</b>	<b>19 803 414</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>	<b>183 872 082 \$</b>	<b>299 733 \$</b>	<b>80 140 \$</b>	<b>1 661 677 \$</b>	<b>3 379 232 \$</b>	<b>222 438 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>103 771 \$</b>	<b>147 519 334 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>337 138 407 \$</b>

*Voir les notes annexes.*

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	2018	2017
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>2 077 958 \$</b>	<b>122 440 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(20 635 305)	25 085 859
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(129 811)	(47 455)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés	(16 129 456)	(11 437 604)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	40 988 793	(8 971 126)
Achats de placements	(319 942 603)	(308 170 861)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	385 441 174	309 766 938
Coûts de transaction	244 171	160 429
(Augmentation) diminution du montant à recevoir à la vente de placements	109 596	1 852 399
(Augmentation) diminution des souscriptions à recevoir	57 545	(40 000)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	206 363	(6 839)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	117 011	81 886
(Augmentation) diminution des autres créances	(194)	18
Augmentation (diminution) du montant à payer à l'achat de placements	-	(1 646 558)
Augmentation (diminution) des rachats à payer	(665 648)	562 249
Augmentation (diminution) des distributions à verser	(3 197)	2 517
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	10 884	1 388
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(102)	(2 732)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>69 669 221</b>	<b>7 190 508</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	68 218 956	47 840 722
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(134 705 862)	(42 799 029)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 207 326)	(10 324 138)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(71 694 232)</b>	<b>(5 282 445)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(2 025 011)</b>	<b>1 908 063</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	129 811	47 455
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice</b>	<b>182 758 \$</b>	<b>2 077 958 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	2 446 553 \$	2 288 917 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	7 163 649	8 235 600
Intérêts payés	11 359	1 512

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Parts/valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)
<b>PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>				
<i>Bons du Trésor</i>				
Bons du Trésor canadien, 1,720 %, 3 janvier 2019	100 000	99 887	99 887	
Bons du Trésor canadien, 1,680 %, 10 janvier 2019	555 000	554 729	554 729	
Bons du Trésor canadien, 2,249 %, 22 janvier 2019	1 505 000	2 007 519	2 050 539	
Bons du Trésor canadien, 1,612 %, 7 février 2019	70 000	69 809	69 809	
Bons du Trésor canadien, 1,624 %, 7 mars 2019	6 650 000	6 625 528	6 625 528	
Bons du Trésor canadien, 1,621 %, 21 mars 2019	225 000	224 084	224 084	
Bons du Trésor canadien, 1,900 %, 18 avril 2019	408 000	404 463	404 463	
		9 986 019	10 029 039	4,10
<b>TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>		<b>9 986 019</b>	<b>10 029 039</b>	<b>4,10</b>
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES</b>				
<i>Obligations fédérales canadiennes</i>				
Obligations d'État canadiennes, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021	192 000	186 586	187 495	
Obligations d'État canadiennes, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2021	370 000	353 768	359 349	
Obligations d'État canadiennes, 0,500 %, 1 <sup>er</sup> mars 2022	290 000	272 571	277 831	
Obligations d'État canadiennes, 1,000 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2022	1 075 000	1 030 548	1 041 323	
Obligations d'État canadiennes, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> septembre 2023	2 283 000	2 236 975	2 294 815	
Obligations d'État canadiennes, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	653 000	654 966	655 050	
Obligations d'État canadiennes, 5,750 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	90 000	130 779	131 072	
Obligations d'État canadiennes, 5,750 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	547 000	796 541	796 627	
Obligations d'État canadiennes, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2048	5 053 000	5 485 748	5 682 279	
Obligations d'État canadiennes, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2051	1 463 000	1 365 798	1 399 964	
Financement-Québec, 5,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2034	1 120 000	1 449 246	1 400 120	
		13 963 526	14 225 925	5,81
<i>Obligations provinciales canadiennes</i>				
Province d'Ontario, Canada, 5,850 %, 8 mars 2033	1 420 000	1 943 469	1 875 735	
		1 943 469	1 875 735	0,77
<i>Obligations de sociétés</i>				
Banque de Montréal, 2,570 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	715 000	707 155	695 882	
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,290 %, 28 juin 2024	410 000	397 610	395 612	
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,450 %, 4 avril 2028	880 000	879 410	870 244	
Capital Power Corp., 5,276 %, 16 novembre 2020	535 000	577 265	553 465	
Capital Power Corp., 4,284 %, 18 septembre 2024	545 000	551 235	540 073	
Chip Mortgage Trust, 2,981 %, 15 novembre 2021	320 000	320 000	317 289	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,546 %, 10 janvier 2025	540 000	527 504	530 204	
CU Inc., 5,183 %, 21 novembre 2035	1 107 000	1 356 197	1 307 915	
Fiducie cartes de crédit Eagle, 3,562 %, 17 juillet 2023	590 000	590 000	595 404	
ENMAX Corp., 3,836 %, 5 juin 2028	750 000	750 000	765 736	
Fortified Trust, 1,670 %, 23 juillet 2021	955 000	951 297	929 551	
FortisBC Energy Inc., 6,000 %, 2 octobre 2037	670 000	906 731	873 505	
Glacier Credit Card Trust, 3,068 %, 20 septembre 2019	300 000	303 645	300 036	
Glacier Credit Card Trust, 3,237 %, 20 septembre 2020	815 000	822 572	807 355	
Glacier Credit Card Trust, 3,298 %, 20 septembre 2022	700 000	700 000	687 421	
Inter Pipeline Ltd., 3,484 %, 16 décembre 2026	438 000	442 087	421 654	
Ivanhoe Cambridge II Inc., 2,909 %, 27 juin 2023	600 000	600 000	599 871	
Banque Laurentienne du Canada, 3,450 %, 27 juin 2023	880 000	879 683	870 832	
Les Compagnies Loblaw Itée, 4,488 %, 11 décembre 2028	391 000	391 000	403 281	
Master Credit Card Trust II, 2,954 %, 21 septembre 2019	820 000	820 000	819 427	

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Parts/valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)
Master Credit Card Trust II, 2,364 %, 21 janvier 2022	465 000	454 296	455 576	
Master Credit Card Trust II, 3,056 %, 21 janvier 2022	2 300 000	2 230 738	2 249 872	
Banque Nationale du Canada, 3,183 %, 1 <sup>er</sup> février 2028	662 000	662 000	646 781	
OMERS Realty Corp., 3,358 %, 5 juin 2023	400 000	408 404	408 018	
OMERS Realty Corp., 3,331 %, 5 juin 2025	180 000	180 000	182 906	
Banque Royale du Canada, 3,296 %, 26 septembre 2023	860 000	860 000	863 965	
Banque Royale du Canada, 3,310 %, 20 janvier 2026	600 000	604 317	602 828	
Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia, 7,802 %, 30 juin 2108	932 000	1 045 946	954 815	
Shaw Communications Inc., 3,800 %, 2 novembre 2023	850 000	850 000	855 525	
Shaw Communications Inc., 6,750 %, 9 novembre 2039	524 000	672 192	624 995	
Teranet Holdings LP, 4,807 %, 16 décembre 2020	450 000	484 934	462 869	
TMX Group Ltd., 2,997 %, 11 décembre 2024	1 100 000	1 100 000	1 085 388	
La Banque Toronto-Dominion, 3,589 %, 14 septembre 2028	950 000	950 000	946 266	
Transcanada Trust, 4,650 %, 18 mai 2077	1 315 000	1 313 892	1 178 520	
Union Gas Ltd., 5,200 %, 23 juillet 2040	467 000	583 918	554 752	
WTH Car Rental ULC, 2,542 %, 20 août 2019	425 000	425 000	425 199	
WTH Car Rental ULC, 3,323 %, 20 août 2019	425 000	425 000	425 140	
		26 724 028	26 208 172	10,71
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>		<b>42 631 023</b>	<b>42 309 832</b>	<b>17,29</b>
<b>OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>				
<i>Jersey</i>				
Heathrow Funding Ltd., 3,250 %, 21 mai 2025	390 000	411 782	388 717	
		411 782	388 717	0,16
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>411 782</b>	<b>388 717</b>	<b>0,16</b>
<b>TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>				
BMW Canada Auto Trust, 2,823 %, 20 avril 2023	910 000	910 000	908 611	
GMF Canada Leasing Trust, 2,465 %, 20 septembre 2022	660 000	660 000	658 508	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,508 %, 12 janvier 2023	161 000	156 645	160 002	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,240 %, 12 octobre 2023	244 000	243 986	245 132	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc., 4,186 %, 12 mai 2024	440 000	439 981	423 896	
MCAP CMBS Issuer Corp., 3,600 %, 12 avril 2054	560 000	554 007	552 670	
MCAP RMBS Issuer Corp., certificats de transfert de prêts hypothécaires, 2,171 %, 15 avril 2019	460 000	168 891	165 777	
MCAP RMBS Issuer Corp., certificats de transfert de prêts hypothécaires, 2,750 %, 15 mai 2023	643 000	617 609	622 302	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,451 %, 12 mai 2025	600 000	599 961	585 540	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,179 %, 12 janvier 2026	1 025 000	1 020 625	998 453	
Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,400 %, 12 octobre 2049	1 500 000	1 413 845	1 414 660	
		6 785 550	6 735 551	2,75
<b>TOTAL DES TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES – CANADA</b>		<b>6 785 550</b>	<b>6 735 551</b>	<b>2,75</b>
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>				
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>				
Park Lawn Corp.	164 802	4 087 019	3 800 334	
		4 087 019	3 800 334	1,55

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Parts/valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)
<b>Énergie</b>				
Canadian Natural Resources Ltd.	124 400	3 934 570	4 097 736	
Enbridge Inc.	188 591	8 860 811	7 998 144	
Enerflex Ltd.	123 500	1 860 066	1 973 530	
Keyera Corp.	109 088	3 644 473	2 815 561	
Corporation Pétroles Parkland	38 794	952 496	1 370 980	
Pembina Pipeline Corp.	139 273	5 822 094	5 641 949	
Pinnacle Renewable Holdings Inc.	259 600	2 987 967	3 115 200	
ShawCor Ltd.	160 000	4 126 326	2 652 800	
Suncor Énergie Inc.	136 836	5 568 419	5 217 557	
Vermilion Energy Inc.	131 304	5 853 000	3 776 303	
		<u>43 610 222</u>	<u>38 659 760</u>	15,79
<b>Services financiers</b>				
La Banque de Nouvelle-Écosse	128 600	9 512 414	8 751 230	
Banque de Montréal	60 500	5 643 680	5 395 995	
Brookfield Asset Management Inc.	75 800	3 464 650	3 965 856	
CI Financial Corp.	94 500	1 988 771	1 632 960	
ECN Capital Corp., 6,50 %, série A, privilégiées	56 280	1 406 374	1 064 818	
ECN Capital Corp., 6,25 %, privilégiées	20 000	465 099	364 000	
Société Financière Manuvie	373 800	7 779 198	7 240 506	
Banque Royale du Canada	124 589	9 306 331	11 641 596	
Financière Sun Life inc.	30 400	1 622 849	1 376 816	
La Banque Toronto-Dominion	143 743	6 559 227	9 754 400	
		<u>47 748 593</u>	<u>51 188 177</u>	20,91
<b>Immobilier</b>				
Fiducie de placement immobilier Allied Properties	58 400	2 351 303	2 588 288	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	150 448	2 178 184	2 398 141	
		<u>4 529 487</u>	<u>4 986 429</u>	2,04
<b>Industries</b>				
Groupe Aecon Inc.	243 800	3 810 556	4 293 318	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	25 652	1 638 034	2 593 674	
Waste Connections Inc.	28 700	2 152 346	2 908 171	
		<u>7 600 936</u>	<u>9 795 163</u>	4,00
<b>Matières premières</b>				
Mines Agnico-Eagle Ltée	85 804	4 968 478	4 727 800	
First Quantum Minerals Ltd.	44 200	870 095	487 968	
Franco-Nevada Corp.	30 500	2 974 783	2 919 765	
Nutrien Ltd.	22 778	1 326 781	1 460 525	
Stelco Holdings Inc.	109 500	2 335 387	1 649 070	
Ressources Teck Itée	118 675	3 893 534	3 487 858	
Wheaton Precious Metals Corp.	69 490	2 030 055	1 851 909	
		<u>18 399 113</u>	<u>16 584 895</u>	6,77
<b>Services de communication</b>				
BCE Inc.	106 000	5 698 814	5 716 580	
		<u>5 698 814</u>	<u>5 716 580</u>	2,34
<b>Services publics</b>				
Algonquin Power & Utilities Corp.	237 900	2 742 062	3 266 367	
		<u>2 742 062</u>	<u>3 266 367</u>	1,33
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>134 416 246</b>	<b>133 997 705</b>	<b>54,73</b>

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Parts/valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS</b>				
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	77 386	873 224	969 647	
Fonds d'obligations à court terme imaxx, catégorie O (AFM5000)	522 376	5 215 202	5 270 351	
		<u>6 088 426</u>	<u>6 239 998</u>	2,55
<b>TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE CANADIENS</b>		<b>6 088 426</b>	<b>6 239 998</b>	<b>2,55</b>
<b>ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>				
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>				
Lowe's Cos Inc.	16 900	2 359 955	2 131 860	
TJX Cos Inc.	32 700	1 916 330	1 998 167	
		<u>4 276 285</u>	<u>4 130 027</u>	1,69
<i>Biens de consommation de base</i>				
Costco Wholesale Corp.	7 200	1 929 886	2 003 240	
		<u>1 929 886</u>	<u>2 003 240</u>	0,82
<i>Énergie</i>				
Marathon Petroleum Corp.	47 800	4 457 215	3 852 491	
		<u>4 457 215</u>	<u>3 852 491</u>	1,57
<i>Services financiers</i>				
Bank of America Corp.	58 454	1 847 199	1 967 175	
JPMorgan Chase & Co.	11 800	1 022 577	1 573 290	
KeyCorp.	80 500	2 051 374	1 625 019	
		<u>4 921 150</u>	<u>5 165 484</u>	2,11
<i>Soins de santé</i>				
CVS Health Corp.	29 084	2 832 760	2 602 652	
Merck & Co Inc.	26 300	1 859 754	2 744 695	
Pfizer Inc.	49 900	2 390 000	2 974 903	
		<u>7 082 514</u>	<u>8 322 250</u>	3,40
<i>Technologies de l'information</i>				
Apple Inc.	7 200	1 111 568	1 551 181	
Microsoft Corp.	25 745	1 449 625	3 571 465	
Visa Inc.	17 400	2 563 130	3 135 550	
		<u>5 124 323</u>	<u>8 258 196</u>	3,37
<i>Industries</i>				
Fastenal Co.	27 100	1 861 889	1 935 423	
Masco Corp.	50 000	2 505 889	1 996 804	
Union Pacific Corp.	20 200	3 550 945	3 813 658	
		<u>7 918 723</u>	<u>7 745 885</u>	3,16
<i>Services publics</i>				
Brookfield Infrastructure Partners LP	12 500	638 726	589 375	
Brookfield Infrastructure Partners LP, 5,35 %, série 5, privilégiées	45 400	1 135 000	1 135 000	
Brookfield Infrastructure Partners LP	61 300	2 173 590	2 166 955	
Brookfield Renewable Partners LP, 5,75 %, série 9, privilégiées	51 600	1 298 819	1 287 934	
		<u>5 246 135</u>	<u>5 179 264</u>	2,12
<b>TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>40 956 231</b>	<b>44 656 837</b>	<b>18,24</b>

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

### Fonds canadien à versement fixe imaxx

	Parts/valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)
Coûts de transaction (note 3)		(120 642)	-	-
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>241 154 635</b>	<b>244 357 679</b>	<b>99,82</b>
Contrats de change à terme (note 14)		-	(347 067)	(0,14)
<b>TÉRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>798 258</b>	<b>798 258</b>	<b>0,32</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>241 952 893</b>	<b>244 808 870</b>	<b>100,00</b>

## 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. 2018	31 déc. 2017
Services financiers	23,02	29,82
Énergie	17,36	16,13
Obligations de sociétés	10,71	13,35
Industries	7,16	6,89
Matières premières	6,77	6,46
Obligations fédérales canadiennes	5,81	4,11
Bons du Trésor canadien	4,10	1,02
Services publics	3,45	2,75
Soins de santé	3,40	0,00
Technologies de l'information	3,37	5,04
Biens de consommation discrétionnaire	3,24	3,23
Titres adossés à des créances hypothécaires	2,75	1,46
Fonds négociés en bourse	2,55	0,44
Services de communication	2,34	1,30
Immobilier	2,04	4,11
Biens de consommation de base	0,82	2,56
Obligations provinciales canadiennes	0,77	0,58
Obligations étrangères	0,16	0,00

## États de la situation financière

Aux 31 décembre

### Fonds d'actions de croissance imaxx

	<i>Note</i>	2018	2017
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		24 635 418 \$	49 584 178 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		70 882	235 629
Montants à recevoir à la vente de titres		454 867	-
Intérêts à recevoir		331	494
Dividendes à recevoir		66 023	73 700
Autres créances		9	5
		<b>25 227 530</b>	<b>49 894 006</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Achats de placements à payer		47 473	-
Passifs dérivés		49 624	-
Frais de gestion à payer		2 689	2 238
Autres dettes et charges à payer		402	765
		<b>100 188</b>	<b>3 003</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>25 127 342 \$</b>	<b>49 891 003 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A		1 933 145 \$	2 606 919 \$
Catégorie F		170 358	121 779
Catégorie I		23 023 395	47 162 305
Catégorie O		444	-
<b>Parts en circulation</b>			
	8		
Catégorie A		112 451	133 303
Catégorie F		15 531	9 699
Catégorie I		1 229 016	2 224 435
Catégorie O		52	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>			
Catégorie A		17,19 \$	19,56 \$
Catégorie F		10,97	12,56
Catégorie I		18,73	21,20
Catégorie O		8,48	-

*Voir les notes annexes.*

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion d'actifs Foresters au nom des Fonds :



Frank N.C. Lochan  
Président du conseil



Pratibha Canaran  
Chef des services financiers

## États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

### Fonds d'actions de croissance imaxx

	Note	2018	2017
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		32 904 \$	9 370 \$
Dividendes		1 146 589	1 043 511
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés		2 542 930	1 469 650
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés		(7 095 399)	1 023 873
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(30 205)	(32 729)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		69 724	6 546
Autres revenus		144	2
		<b>(3 333 313)</b>	<b>3 520 223</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	392 155	411 466
Frais d'administration		132 944	138 834
Honoraires d'audit		22 342	20 065
Droits de garde		5 000	7 500
Frais du comité d'examen indépendant		9 833	9 667
Coûts de transaction		92 784	100 919
Charge d'intérêts		2 689	200
Taxe sur les produits et services / taxe de vente harmonisée		59 371	62 830
Autres frais et charges		-	1
		717 118	751 482
Charges absorbées par le gestionnaire	4	(96 339)	(96 148)
		<b>620 779</b>	<b>655 334</b>
Retenues d'impôts		30 746	15 329
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>(3 984 838) \$</b>	<b>2 849 560 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A		(243 413) \$	116 444 \$
Catégorie F		(16 921)	6 027
Catégorie I		(3 724 448)	2 727 089
Catégorie O		(56)	-
<b>Nombre moyen pondéré de parts</b>			
Catégorie A		119 074	153 370
Catégorie F		13 438	6 280
Catégorie I		2 159 346	2 285 217
Catégorie O		50	-
<b>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</b>			
Catégorie A		(2,04) \$	0,76 \$
Catégorie F		(1,26)	0,96
Catégorie I		(1,72)	1,19
Catégorie O		(1,12)	-

Voir les notes annexes.

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

### Fonds d'actions de croissance imaxx

	Note	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie I	Catégorie O	Total du Fonds
<i>Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018</i>						
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>		<b>2 606 919 \$</b>	<b>121 779 \$</b>	<b>47 162 305 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>49 891 003 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		(243 413)	(16 921)	(3 724 448)	(56)	(3 984 838)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8					
Produit de l'émission de parts rachetables		61 050	65 500	3 799 683	500	3 926 733
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		24 685	5 086	500 791	19	530 581
Rachat de parts rachetables		(491 365)	-	(24 214 146)	-	(24 705 511)
		(405 630)	70 586	(19 913 672)	519	(20 248 197)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement		(24 731)	(5 086)	(500 790)	(19)	(530 626)
		(24 731)	(5 086)	(500 790)	(19)	(530 626)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(673 774)</b>	<b>48 579</b>	<b>(24 138 910)</b>	<b>444</b>	<b>(24 763 661)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>		<b>1 933 145 \$</b>	<b>170 358 \$</b>	<b>23 023 395 \$</b>	<b>444 \$</b>	<b>25 127 342 \$</b>
<i>Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017</i>						
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>		<b>3 170 879 \$</b>	<b>31 099 \$</b>	<b>49 182 678 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>52 384 656 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		116 444	6 027	2 727 089	-	2 849 560
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	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)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement		-	(1 082)	(332 996)	-	(334 078)
		-	(1 082)	(332 996)	-	(334 078)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(563 960)</b>	<b>90 680</b>	<b>(2 020 373)</b>	<b>-</b>	<b>(2 493 653)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>		<b>2 606 919 \$</b>	<b>121 779 \$</b>	<b>47 162 305 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>49 891 003 \$</b>

*Voir les notes annexes.*

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

### Fonds d'actions de croissance imaxx

	2018	2017
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>235 629 \$</b>	<b>16 533 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 984 838)	2 849 560
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(69 724)	(6 546)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés	(2 542 930)	(1 469 650)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	7 095 399	(1 023 873)
Achats de placements	(62 553 851)	(55 492 267)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	82 906 982	61 213 750
Coûts de transaction	92 784	100 919
(Augmentation) diminution du montant à recevoir à la vente de placements	(454 867)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	163	(494)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	7 677	16 417
(Augmentation) diminution des autres créances	(4)	2
Augmentation (diminution) du montant à payer à l'achat de placements	47 473	(631 800)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	451	(146)
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(363)	(109)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<b>20 544 352</b>	<b>5 555 763</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 929 892	5 006 535
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(24 708 670)	(10 349 747)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(45)	(1)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<b>(20 778 823)</b>	<b>(5 343 213)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(234 471)</b>	<b>212 550</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	69 724	6 546
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice</b>	<b>70 882 \$</b>	<b>235 629 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	33 067 \$	8 217 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	1 123 520	1 044 599
Intérêts payés	2 689	200

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

	<b>Fonds d'actions de croissance imaxx</b>			
	Parts/valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)
<b>PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>				
<i>Bons du Trésor</i>				
Bons du Trésor canadien, 2,249 %, 22 janvier 2019	70 000	93 373	95 374	
Bons du Trésor canadien, 1,621 %, 21 mars 2019	80 000	79 674	79 674	
Bons du Trésor canadien, 1,895 %, 16 mai 2019	75 000	74 302	74 302	
		247 349	249 350	0,99
<b>TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>		<b>247 349</b>	<b>249 350</b>	<b>0,99</b>
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>				
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>				
Park Lawn Corp.	22 100	543 469	509 626	
		543 469	509 626	2,03
<i>Énergie</i>				
Canadian Natural Resources Ltd.	15 955	557 470	525 558	
Enbridge Inc.	19 200	835 363	814 271	
Enerflex Ltd.	16 900	248 154	270 062	
Keyera Corp.	14 800	527 480	381 988	
Pembina Pipeline Corp.	17 300	697 565	700 823	
Pinnacle Renewable Holdings Inc.	51 000	608 315	612 000	
ShawCor Ltd.	17 900	479 862	296 782	
Suncor Énergie Inc.	18 239	797 699	695 453	
Vermilion Energy Inc.	14 500	636 527	417 020	
		5 388 435	4 713 957	18,75
<i>Services financiers</i>				
La Banque de Nouvelle-Écosse	16 300	1 154 735	1 109 215	
Banque de Montréal	5 700	585 844	508 383	
Brookfield Asset Management Inc.	8 400	391 544	439 488	
CI Financial Corp.	13 000	273 588	224 640	
ECN Capital Corp.	149 100	550 193	514 395	
Société Financière Manuvie	49 250	1 021 273	953 973	
Banque Royale du Canada	17 347	1 449 457	1 620 904	
La Banque Toronto-Dominion	25 183	1 251 019	1 708 918	
		6 677 653	7 079 916	28,18
<i>Industries</i>				
Groupe Aecon Inc.	47 300	706 080	832 953	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4 654	369 507	470 566	
Waste Connections Inc.	4 005	239 389	405 827	
		1 314 976	1 709 346	6,80
<i>Matières premières</i>				
Mines Agnico-Eagle Ltée	15 764	876 727	868 596	
Cobalt 27 Capital Corp.	43 300	503 312	142 890	
First Quantum Minerals Ltd.	12 100	173 666	133 584	
Franco-Nevada Corp.	4 200	388 101	402 066	
Nutrien Ltd.	3 540	224 701	226 985	
Stelco Holdings Inc.	14 200	314 013	213 852	
Ressources Teck Itée	15 598	434 156	458 425	
Wheaton Precious Metals Corp.	8 500	236 181	226 525	
		3 150 857	2 672 923	10,63

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

	Fonds d'actions de croissance imaxx			
	Parts/valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)
<b>Immobilier</b>				
Fiducie de placement immobilier Allied Properties	13 800	555 570	611 616	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	14 600	246 621	232 724	
		802 191	844 340	3,36
<b>Services de communication</b>				
BCE Inc.	14 100	742 788	760 413	
		742 788	760 413	3,03
<b>Services publics</b>				
Algonquin Power & Utilities Corp.	14 100	203 027	193 593	
		203 027	193 593	0,77
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>18 823 396</b>	<b>18 484 114</b>	<b>73,55</b>
<b>ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>				
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>				
Amazon.com Inc.	175	150 873	358 994	
Lowe's Cos Inc.	2 300	321 177	290 135	
TJX Cos Inc.	4 000	237 214	244 424	
		709 264	893 553	3,56
<b>Biens de consommation de base</b>				
Costco Wholesale Corp.	1 163	303 733	323 579	
		303 733	323 579	1,29
<b>Énergie</b>				
Marathon Petroleum Corp.	5 500	525 401	443 278	
		525 401	443 278	1,76
<b>Services financiers</b>				
Bank of America Corp.	7 798	240 880	262 429	
JPMorgan Chase & Co.	1 600	151 923	213 328	
KeyCorp.	10 000	255 473	201 866	
		648 276	677 623	2,70
<b>Soins de santé</b>				
CVS Health Corp.	3 753	366 525	335 846	
Merck & Co Inc.	4 500	318 209	469 625	
Pfizer Inc.	7 700	373 073	459 053	
		1 057 807	1 264 524	5,03
<b>Industries</b>				
Fastenal Co.	3 600	244 821	257 104	
Masco Corp.	6 100	303 970	243 610	
Union Pacific Corp.	2 600	366 395	490 867	
		915 186	991 581	3,95
<b>Technologies de l'information</b>				
Apple Inc.	1 100	178 221	236 986	
Microsoft Corp.	3 500	446 756	485 536	
Visa Inc.	2 500	370 908	450 510	
		995 885	1 173 032	4,67
<b>Services de communication</b>				
Walt Disney Co.	900	123 938	134 784	
		123 938	134 784	0,54
<b>TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>5 279 490</b>	<b>5 901 954</b>	<b>23,50</b>

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

	Fonds d'actions de croissance imaxx			
	Parts/valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)
Coûts de transaction (note 3)		(17 393)	-	-
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>24 332 842</b>	<b>24 635 418</b>	<b>98,04</b>
Contrats de change à terme (note 14)			(49 624)	(0,20)
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>541 548</b>	<b>541 548</b>	<b>2,16</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>24 874 390</b>	<b>25 127 342</b>	<b>100,00</b>

## 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. 2018	31 déc. 2017
Services financiers	30,88	36,87
Énergie	20,51	15,08
Industries	10,75	10,76
Matières premières	10,63	10,24
Biens de consommation discrétionnaire	5,59	7,49
Soins de santé	5,03	1,35
Technologies de l'information	4,67	10,77
Services de communication	3,57	-
Immobilier	3,36	-
Biens de consommation de base	1,29	4,54
Bons du Trésor canadien	0,99	2,29
Services publics	0,77	-

## États de la situation financière

Aux 31 décembre

### Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)

	Note	2018	2017
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net		11 501 906 \$	21 793 177 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie		132 046	344 468
Souscriptions à recevoir		7 400	-
Intérêts à recevoir		512	-
Dividendes à recevoir		6 492	7 874
Autres créances		84	15
		<b>11 648 440</b>	<b>22 145 534</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Achats de placements à payer		81 809	-
Rachats à payer		17 262	-
Frais de gestion à payer		2 251	1 365
Autres dettes et charges à payer		393	519
		<b>101 715</b>	<b>1 884</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>11 546 725 \$</b>	<b>22 143 650 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>			
Catégorie A0		5 675 449 \$	3 306 268 \$
Catégorie A3		2 419	-
Catégorie A4		2 009 771	-
Catégorie F0		47 069	21 626
Catégorie F3		470	-
Catégorie F4		45 876	-
Catégorie I		3 765 199	18 815 756
Catégorie O		472	-
<b>Parts en circulation</b>			
	8		
Catégorie A0		390 676	222 317
Catégorie A3		265	-
Catégorie A4		220 171	-
Catégorie F0		2 432	1 102
Catégorie F3		51	-
Catégorie F4		5 009	-
Catégorie I		212 253	1 049 076
Catégorie O		51	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>			
Catégorie A0		14,53 \$	14,87 \$
Catégorie A3		9,13	-
Catégorie A4		9,13	-
Catégorie F0		19,36	19,62
Catégorie F3		9,17	-
Catégorie F4		9,16	-
Catégorie I		17,74	17,94
Catégorie O		9,19	-

Voir les notes annexes.

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion d'actifs Foresters au nom des Fonds :



Frank N.C. Lochan  
Président du conseil



Pratibha Canaran  
Chef des services financiers

## États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

### Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)

	Note	2018	2017
<b>Revenus</b>			
Revenu d'intérêts à distribuer		34 241 \$	2 394 \$
Dividendes		413 840	455 851
Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés		3 074 220	2 310 476
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés		(2 638 420)	406 658
Profit (perte) de change réalisé(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(16 661)	(83 645)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		4 476	52 180
Autres revenus		35	257
		<b>871 731</b>	<b>3 144 171</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion et de conseil	4	279 687	244 188
Frais d'administration		145 844	130 691
Honoraires d'audit		22 342	20 065
Droits de garde		5 000	7 500
Frais du comité d'examen indépendant		9 833	9 667
Coûts de transaction		6 820	11 280
Charge d'intérêts		531	98
Taxe sur les produits et services / taxe de vente harmonisée		38 468	36 597
Autres frais et charges		-	9
		<b>508 525</b>	<b>460 095</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	4	<b>(132 966)</b>	<b>(109 184)</b>
		<b>375 559</b>	<b>350 911</b>
Retenues d'impôts		52 315	61 959
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		<b>443 857 \$</b>	<b>2 731 301 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par catégorie</b>			
Catégorie A0		(128 792) \$	384 344 \$
Catégorie A3		(181)	-
Catégorie A4		(66 590)	-
Catégorie F0		(1 144)	3 167
Catégorie F3		(30)	-
Catégorie F4		(1 524)	-
Catégorie I		642 147	2 343 790
Catégorie O		(29)	-
<b>Nombre moyen pondéré de parts</b>			
Catégorie A0		300 921	219 936
Catégorie A3		225	-
Catégorie A4		90 647	-
Catégorie F0		1 631	1 040
Catégorie F3		50	-
Catégorie F4		1 538	-
Catégorie I		877 011	1 025 721
Catégorie O		50	-
<b>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</b>			
Catégorie A0		(0,43) \$	1,75 \$
Catégorie A3		(0,80)	-
Catégorie A4		(0,73)	-
Catégorie F0		(0,70)	3,05
Catégorie F3		(0,60)	-
Catégorie F4		(0,99)	-
Catégorie I		0,73	2,29
Catégorie O		(0,58)	-

Voir les notes annexes.

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

### Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)

	Note	Catégorie A0	Catégorie A3	Catégorie A4	Catégorie F0	Catégorie F3	Catégorie F4	Catégorie I	Catégorie O	Total du Fonds
<i>Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018</i>										
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>		<b>3 306 268 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>21 626 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>18 815 756 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>22 143 650 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		(128 792)	(181)	(66 590)	(1 144)	(30)	(1 524)	642 147	(29)	443 857
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	8									
Produit de l'émission de parts rachetables		3 299 746	2 600	2 080 639	50 376	500	47 400	1 110 752	500	6 592 513
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		115 673	57	46 198	540	11	1 051	67 705	12	231 247
Rachat de parts rachetables		(797 857)	-	(2 925)	(23 221)	-	-	(16 803 456)	-	(17 627 459)
		2 617 562	2 657	2 123 912	27 695	511	48 451	(15 624 999)	512	(10 803 699)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>										
Revenu net de placement		(17 729)	(14)	(12 632)	(254)	(3)	(290)	-	(3)	(30 925)
Profits nets réalisés sur placements		(101 860)	(43)	(34 919)	(854)	(8)	(761)	(67 705)	(8)	(206 158)
		(119 589)	(57)	(47 551)	(1 108)	(11)	(1 051)	(67 705)	(11)	(237 083)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>2 369 181</b>	<b>2 419</b>	<b>2 009 771</b>	<b>25 443</b>	<b>470</b>	<b>45 876</b>	<b>(15 050 557)</b>	<b>472</b>	<b>(10 596 925)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>		<b>5 675 449 \$</b>	<b>2 419 \$</b>	<b>2 009 771 \$</b>	<b>47 069 \$</b>	<b>470 \$</b>	<b>45 876 \$</b>	<b>3 765 199 \$</b>	<b>472 \$</b>	<b>11 546 725 \$</b>
<i>Pour l'exercice clos le 31 décembre 2017</i>										
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice</b>		<b>3 376 296 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>23 543 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>19 631 764 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>23 031 603 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		384 344	-	-	3 167	-	-	2 343 790	-	2 731 301
<b>Transactions sur parts rachetables</b>	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)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>										
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)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(70 028)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 917)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(816 008)</b>	<b>-</b>	<b>(887 953)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice</b>		<b>3 306 268 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>21 626 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>	<b>18 815 756 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>22 143 650 \$</b>

*Voir les notes annexes.*

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

	<b>Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>344 468 \$</b>	<b>593 887 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	443 857	2 731 301
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(4 476)	(52 180)
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placement et de dérivés	(3 074 220)	(2 310 476)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	2 638 420	(406 658)
Achats de placements	(12 761 107)	(12 727 926)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	23 481 358	16 070 239
Coûts de transaction	6 820	11 280
(Augmentation) diminution des souscriptions à recevoir	(7 400)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(512)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1 382	2 227
(Augmentation) diminution des autres créances	(69)	-
Augmentation (diminution) du montant à payer à l'achat de placements	81 809	-
Augmentation (diminution) des rachats à payer	17 262	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	886	(43)
Augmentation (diminution) des autres dettes et charges à payer	(126)	(109)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>10 823 884</b>	<b>3 317 655</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 676 815	1 551 857
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(17 711 761)	(5 166 080)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 836)	(5 031)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(11 040 782)</b>	<b>(3 619 254)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(216 898)</b>	<b>(301 599)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	4 476	52 180
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice</b>	<b>132 046 \$</b>	<b>344 468 \$</b>
<b>Autres informations sur les flux de trésorerie :</b>		
Intérêts reçus	33 729 \$	2 394 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	362 907	396 119
Intérêts payés	531	98

Voir les notes annexes.

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

### Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)

	Parts/valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)
<b>PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>				
<i>Bons du Trésor</i>				
Bons du Trésor canadien, 2,249 %, 22 janvier 2019	320 000	426 848	435 995	
		426 848	435 995	3,78
<i>Effets de commerce à escompte</i>				
Effets de commerce canadiens à escompte, 2,355 %, 13 février 2019	240 000	326 852	326 852	
		326 852	326 852	2,83
<b>TOTAL DES PLACEMENTS CANADIENS À COURT TERME</b>		<b>753 700</b>	<b>762 847</b>	<b>6,61</b>
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>				
<i>Énergie</i>				
Canadian Natural Resources Ltd.	1 100	47 413	36 234	
Enbridge Inc.	2 700	113 586	114 507	
Pembina Pipeline Corp.	1 500	66 990	60 765	
		227 989	211 506	1,83
<i>Services financiers</i>				
Brookfield Asset Management Inc.	900	43 838	47 088	
Société Financière Manuvie	4 300	101 168	83 291	
Banque Royale du Canada	850	78 987	79 424	
La Banque Toronto-Dominion	1 000	65 763	67 860	
		289 756	277 663	2,40
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>				
Park Lawn Corp.	3 400	83 300	78 404	
		83 300	78 404	0,68
<i>Industries</i>				
Groupe Aecon Inc.	3 600	52 308	63 396	
Waste Connections Inc.	600	61 668	60 798	
		113 976	124 194	1,08
<i>Matières premières</i>				
Mines Agnico-Eagle Ltée	1 700	91 168	93 670	
Ressources Teck Ltée	2 400	77 433	70 536	
		168 601	164 206	1,42
<i>Services publics</i>				
Algonquin Power & Utilities Corp.	4 400	57 158	60 412	
		57 158	60 412	0,52
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES</b>		<b>940 780</b>	<b>916 385</b>	<b>7,93</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>				
Fonds d'obligations canadiennes imaxx, catégorie O	207 521	2 072 116	2 087 460	
Fonds d'obligations à court terme imaxx, catégorie O	38 174	381 111	385 141	
		2 453 227	2 472 601	21,41
<b>TOTAL DES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>		<b>2 453 227</b>	<b>2 472 601</b>	<b>21,41</b>

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

### Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)

	Parts/valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE ÉTRANGERS</b>				
iShares Core MSCI EAFE ETF	36 300	2 983 741	2 726 826	
		2 983 741	2 726 826	23,62
<b>TOTAL DES FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE ÉTRANGERS</b>		<b>2 983 741</b>	<b>2 726 826</b>	<b>23,62</b>
<b>ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>				
<i>Biens de consommation discrétionnaire</i>				
Amazon.com Inc.	105	84 189	215 396	
Lowe's Cos Inc.	1 150	155 086	145 067	
TJX Cos Inc.	2 000	99 973	122 212	
		339 248	482 675	4,18
<i>Biens de consommation de base</i>				
Constellation Brands Inc.	300	33 821	65 895	
Costco Wholesale Corp.	700	140 197	194 759	
PepsiCo Inc.	800	105 939	120 715	
		279 957	381 369	3,30
<i>Énergie</i>				
EOG Resources Inc.	300	29 800	35 734	
Marathon Petroleum Corp.	1 500	145 498	120 894	
Pioneer Natural Resources Co.	300	63 979	53 889	
		239 277	210 517	1,82
<i>Services financiers</i>				
Chubb Ltd.	400	63 266	70 574	
Bank of America Corp.	3 700	114 065	124 518	
Berkshire Hathaway Inc.	350	95 589	97 604	
BlackRock Inc.	150	48 016	80 477	
Intercontinental Exchange Inc.	900	56 000	92 597	
JPMorgan Chase & Co.	900	75 569	119 997	
KeyCorp.	2 700	69 381	54 504	
		521 886	640 271	5,55
<i>Soins de santé</i>				
Amgen Inc.	300	61 936	79 764	
Celgene Corp.	800	117 322	70 027	
CVS Health Corp.	1 693	165 680	151 502	
Merck & Co Inc.	1 600	124 101	166 978	
Pfizer Inc.	3 800	174 508	226 546	
Zoetis Inc.	600	39 084	70 098	
		682 631	764 915	6,62
<i>Industries</i>				
Fastenal Co.	1 300	89 909	92 843	
Honeywell International Inc.	500	71 491	90 225	
Masco Corp.	1 700	61 038	67 891	
Union Pacific Corp.	900	115 973	169 915	
		338 411	420 874	3,64

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

### Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)

	Parts/valeur nominale	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Juste valeur (%)
<b>Technologies de l'information</b>				
Accenture PLC	600	89 549	115 555	
Adobe Inc.	400	32 164	123 600	
Apple Inc.	600	81 751	129 265	
Broadcom Inc.	500	93 017	173 648	
Microsoft Corp.	1 700	118 742	235 832	
Palo Alto Networks Inc.	200	48 168	51 450	
Visa Inc.	1 300	68 823	234 265	
		532 214	1 063 615	9,21
<b>Matières premières</b>				
Simon Property Group Inc.	500	127 604	114 721	
		127 604	114 721	0,99
<b>Immobilier</b>				
Vulcan Materials Co.	300	43 689	40 482	
		43 689	40 482	0,35
<b>Services de communication</b>				
Activision Blizzard Inc.	1 400	41 842	89 048	
Comcast Corp.	2 900	95 957	134 866	
Walt Disney Co	1 005	120 559	150 509	
		258 358	374 423	3,24
<b>Services publics</b>				
NextEra Energy Inc.	545	77 412	129 385	
		77 412	129 385	1,12
<b>TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES</b>		<b>3 440 687</b>	<b>4 623 247</b>	<b>40,02</b>
Coûts de transaction (note 3)		(2 517)	-	-
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>10 569 618</b>	<b>11 501 906</b>	<b>99,59</b>
<b>TRÉSORERIE ET AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF (DE PASSIF) NET</b>		<b>44 819</b>	<b>44 819</b>	<b>0,41</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>10 614 437</b>	<b>11 546 725</b>	<b>100,00</b>

## Inventaire du portefeuille

*Au 31 décembre 2018*

### 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. 2018	31 déc. 2017
Fonds communs de placement	45,03	37,49
Technologies de l'information	9,21	14,80
Services financiers	7,95	12,80
Soins de santé	6,62	8,40
Biens de consommation discrétionnaire	4,86	6,73
Industries	4,72	6,88
Bons du Trésor canadien	3,78	-
Énergie	3,65	4,63
Biens de consommation de base	3,30	3,88
Services de communication	3,24	0,09
Effets de commerce canadiens à escompte	2,83	-
Matières premières	2,41	1,47
Services publics	1,64	1,10
Immobilier	0,35	0,15

## Notes annexes

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017

### 1. Renseignements généraux

Les Fonds imaxx (collectivement les « Fonds ») sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable établies par Gestion d'actifs Foresters inc. (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 Plus imaxx a été modifiée le 23 mai 2006. Les Fonds investissent dans des titres de capitaux propres et des titres de créance de qualité supérieure.

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

Les Fonds sont gérés par Gestion d'actifs Foresters inc. qui offre aux Fonds des services de gestion de portefeuille directement ou par l'entremise de sous-conseillers en placement externes. En outre, Gestion d'actifs Foresters inc. prend les dispositions nécessaires pour 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'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 1<sup>er</sup> janvier 2018, la Société de gestion de placements financiers canadiens Foresters inc., (SGPFC) gérait les activités de placement des Fonds et Gestion d'actifs Foresters inc., fournissait des services de conseils en placement aux Fonds. Le 1<sup>er</sup> 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.

À compter du 22 mai 2018, le montant de distribution des catégories A8 et F8 du Fonds canadien à versement fixe imaxx a diminué, passant de 0,08 \$ à 0,02 \$ par part par mois, et ces catégories ont été renommées respectivement catégories A2 et F2. La modification a été apportée afin de préserver la valeur liquidative du Fonds et fournir le niveau de distributions le plus approprié aux conditions actuelles du marché et le plus durable à long terme.

RBC Services aux investisseurs et de trésorerie est le dépositaire 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	3 juin 2002
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	3 juin 2002
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	31 mai 2006
Fonds canadien à versement fixe imaxx	3 juin 2002
Fonds d'actions de croissance imaxx	3 juin 2002
Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)	3 juin 2002

Les états financiers annuels ont été approuvés par le conseil d'administration du gestionnaire le 8 mars 2019.

### 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 »).

Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité de l'exploitation selon le principe du coût historique. Cependant, chaque Fonds est une entité d'investissement, et essentiellement tous les actifs et passifs financiers ainsi que les instruments financiers dérivés sont évalués à la juste valeur selon les IFRS. Par conséquent, les méthodes comptables utilisées par les Fonds pour évaluer la juste valeur des placements et des dérivés sont conformes aux méthodes utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des opérations avec les porteurs de parts. Pour l'application des IFRS, les présents états financiers comprennent des estimations et des hypothèses formulées par la direction qui ont une incidence sur les montants déclarés de l'actif, du passif, des produits et des charges au cours des périodes considérées. Toutefois, les circonstances existantes et les hypothèses peuvent changer en raison de changements sur les marchés ou de circonstances indépendantes de la volonté des Fonds. Ces changements sont pris en compte dans les hypothèses lorsqu'ils surviennent.

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.

## Notes annexes

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017

### 3. Sommaire des principales méthodes comptables

Adoption de l'IFRS 9, *Instruments financiers*

Les Fonds ont adopté l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 ») à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 comme l'exige la norme, qui remplace l'IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation* (« IAS 39 »). Selon cette nouvelle norme, les actifs financiers sont classés dans l'une de trois catégories en fonction du modèle économique de l'entité pour la gestion des actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers.

Ces catégories sont les suivantes :

- Coût amorti – Actifs détenus dans le cadre d'un modèle économique dont l'objectif est de percevoir les flux de trésorerie et où les flux de trésorerie contractuels des actifs correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêt (« critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels »). L'amortissement de l'actif est calculé selon la méthode du taux d'intérêt effectif.
- Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG ») – Actifs financiers comme des titres de créance qui respectent le critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels et sont détenus dans le cadre d'un modèle économique dont l'objectif est de percevoir les flux de trésorerie contractuels et de vendre les actifs financiers. Les profits et les pertes sont reclassés en résultat net lors de la décomptabilisation dans le cas de titres de créances, mais demeurent dans les autres éléments du résultat global dans le cas de titres de participation.
- Juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») – Un actif financier est évalué à la JVRN, sauf s'il est évalué au coût amorti ou à la JVAERG. Les contrats de dérivés sont évalués à la JVRN. Les profits et les pertes sur tous les instruments classés à la JVRN sont comptabilisés en résultat net.

L'évaluation et la décision à l'égard du modèle économique utilisé représentent un jugement comptable. Au moment de la transition à l'IFRS 9, les actifs et passifs financiers des Fonds qui étaient auparavant classés comme étant évalués à la JVRN selon l'IAS 39, généralement selon l'option de la juste valeur, restent classés à la JVRN, et aucun changement n'a été apporté aux caractéristiques mesurées. Les actifs et passifs financiers ou les dérivés des Fonds qui étaient auparavant classés comme étant détenus à des fins de transaction selon l'IAS 39 sont également classés à la JVRN. Tous les actifs auparavant classés dans les prêts et créances selon l'IAS 39 sont maintenant comptabilisés au coût amorti selon l'IFRS 9. Le classement et l'évaluation des passifs en vertu de la nouvelle norme demeurent essentiellement inchangés. L'adoption de l'IFRS 9 a été appliquée de manière rétrospective et n'a entraîné aucun changement pour la période précédente.

#### *Instruments financiers*

Les instruments financiers comprennent les actifs et les passifs financiers, notamment les placements, les dérivés, ainsi que les autres créances et passifs. Les Fonds classent et évaluent les instruments financiers conformément à l'IFRS 9. Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés à la JVRN. Tous les actifs et passifs financiers sont comptabilisés dans les états de la situation financière lorsqu'un Fonds devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument en question. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de recevoir les flux de trésorerie de l'instrument a expiré ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété. Ainsi, l'achat de placements et les transactions de vente sont comptabilisés à la date de la transaction.

Les actifs et passifs financiers des Fonds autres que les créances et les passifs sont par la suite évalués à la JVRN, les variations de la juste valeur étant comptabilisées dans les états du résultat global. Les autres créances et passifs sont ensuite évalués au coût amorti.

Les Fonds ont établi qu'ils répondent à la définition d'« entité d'investissement » et, par conséquent, évaluent leurs filiales à la JVRN, le cas échéant. Une entité d'investissement s'entend d'une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs dans le but de leur fournir des services de gestion de placement; déclare aux investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital, de revenus de placement ou les deux; et évalue et apprécie la performance de la quasi-totalité de ses placements sur la base de la juste valeur. Le jugement important exercé par les Fonds pour déterminer s'ils répondent à cette définition repose sur le fait que la juste valeur constitue le principal critère d'évaluation pour apprécier et évaluer la performance de la quasi-totalité de leurs placements.

Les obligations des Fonds relatives à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables sont classées en tant que passif financier conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* et sont présentées au montant des rachats.

Les Fonds opèrent une 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.

## Notes annexes

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017

### *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 dernier cours de clôture négocié à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours négocié pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours négocié ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des circonstances en cause. 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.

La juste valeur des placements est déterminée comme suit :

- a) Les titres inscrits à une bourse reconnue figurent à leur cours de clôture à la date d'évaluation.
- 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.
- c) Les placements à court terme figurent au coût amorti qui, compte tenu de l'échéance à court terme des placements, se rapproche de la juste valeur.
- d) 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. Les débentures convertibles non cotées sont évaluées au coût si le montant du titre sous-jacent est inférieur au prix de conversion, ou au montant obtenu en multipliant 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.

Se reporter à la note 15 pour plus de précisions sur la modification de méthode comptable relative à l'évaluation des placements de 2018 et 2017.

### *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 les états 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. 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 aux états 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 à 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.

Ces montants sont comptabilisés initialement à la juste valeur et sont évalués ultérieurement au coût amorti, lequel se rapproche de la juste valeur.

### *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 les états 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 à 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 se rapproche de la juste valeur.

## Notes annexes

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017

### *Instruments financiers dérivés*

Les Fonds ont recours à certains instruments financiers dérivés pour se couvrir contre les fluctuations des taux de change. Ces instruments financiers dérivés sont comptabilisés initialement à la juste valeur. La juste valeur des instruments financiers dérivés se fonde sur les cours du marché, sauf s'ils ne sont pas négociés en bourse, auquel cas la juste valeur est estimée en fonction de modèles assortis d'un élément de risque de crédit. Au 31 décembre 2018, les actifs et passifs dérivés des Fonds se composaient de contrats de change à terme.

Les actifs et passifs dérivés sont comptabilisés au montant brut dans les états de la situation financière des Fonds, sauf si les deux critères suivants sont respectés :

- a) Les Fonds ont actuellement un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés.
- b) Les Fonds ont l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et régler le passif simultanément.

Si les deux critères sont respectés, les instruments financiers dérivés sont comptabilisés à leur montant net lorsque les Fonds ont le droit de compenser les montants comptabilisés. Un actif net est comptabilisé lorsque la juste valeur nette est positive, alors qu'un passif net est comptabilisé lorsque la juste valeur nette est négative. Si le Fonds n'a pas le droit de compenser les montants comptabilisés, les instruments financiers dérivés dont la juste valeur est positive sont comptabilisés à titre d'actif, alors que les instruments financiers dérivés dont la juste valeur est négative sont comptabilisés à titre de passif.

Les profits et pertes réalisés à la vente de ces instruments sont comptabilisés au poste « Profit (perte) réalisé(e) à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés » et les variations de la juste valeur de ces contrats sont comptabilisées au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés », soit deux composantes du résultat net des états du résultat global.

### *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 en vigueur à la date de transaction.
- c) Les profits et pertes de change découlant de la conversion sont comptabilisés dans les états du résultat global. Les profits et pertes de change liés à la trésorerie et aux équivalents de trésorerie sont présentés dans les états 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 les états 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. Les parts sont rachetables au gré des porteurs à leur valeur liquidative par part à la date d'évaluation, comme il est énoncé à la note 8.

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

Les variations de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables sont comptabilisées dans les états de l'évolution 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 présenté dans les états du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables 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 directement 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 les états du résultat global.

## Notes annexes

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017

### *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 cours (par exemple, des services d'établissement des cours) ou à des indications de cours 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 13 pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers des Fonds.

## 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 propres aux Fonds 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.

## Notes annexes

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017

Sur une base quotidienne, le gestionnaire recouvre un montant de chaque Fonds pour couvrir les frais d'exploitation estimatifs; sur une base semestrielle, 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 distribué 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 l'année 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. Aux 31 décembre 2018 et 2017, les Fonds n'avaient aucune perte autre qu'en capital. Au 31 décembre 2018, les Fonds suivants avaient des reports en avant de pertes en capital (néant en 2017) qui s'établissaient comme suit :

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

### 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 2018 et 2017.

### 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 2018 et 2017 s'établissent comme suit :

Fonds	2018 (en milliers \$)	2017 (en milliers \$)
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	51	12
Fonds canadien à versement fixe imaxx	244	160
Fonds d'actions de croissance imaxx	93	101
Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)	7	11

## Notes annexes

*Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017*

---

### **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, I et O, 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 les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. L'actif net 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.

Toutes 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. Toutes 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 transactions. Les parts de catégories I et O 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 les catégories I et O, respectivement.

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.

Tous les porteurs des parts de catégories A, F, I et O 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.

## Notes annexes

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017

Le tableau qui suit résume, par Fonds, les transactions sur parts rachetables pour l'exercice clos le 31 décembre 2018.

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 fin de l'exercice
Fonds d'obligations à court terme imaxx	Catégorie A	219 677	116 615	(121 665)	214 627
	Catégorie F	-	7 719	-	7 719
	Catégorie I	19 763	196 480	(134 660)	81 583
	Catégorie O	-	681 124	-	681 124
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	Catégorie A	406 551	24 196	(113 125)	317 622
	Catégorie F	7 330	156	(2 504)	4 982
	Catégorie I	4 739 766	734 743	(2 193 095)	3 281 414
	Catégorie O	-	207 572	-	207 572
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	Catégorie A4	184 611	56 715	(26 575)	214 751
	Catégorie A0	101	1 106	(110)	1 097
	Catégorie F4	-	52	-	52
	Catégorie F0	22 144	337	-	22 481
	Catégorie I	1 091 598	189 377	(590 599)	690 376
	Catégorie O	-	6 115 735	(98 428)	6 017 307
Fonds canadien à versement fixe imaxx	Catégorie A2 (auparavant A8)	25 515 585	2 660 781	(13 091 555)	15 084 811
	Catégorie A0	28 950	194 598	(2 591)	220 957
	Catégorie A3	7 768	29 397	-	37 165
	Catégorie A5	166 341	2 385 181	(240 175)	2 311 347
	Catégorie F2 (auparavant F8)	434 206	153 059	(213 427)	373 838
	Catégorie F0	20 954	29 682	(4 740)	45 896
	Catégorie F3	-	51	-	51
	Catégorie F5	10 000	17 955	(2 371)	25 584
	Catégorie I	12 688 642	1 442 973	(1 659 162)	12 472 453
	Catégorie O	-	50	-	50
Fonds d'actions de croissance imaxx	Catégorie A	133 303	4 602	(25 454)	112 451
	Catégorie F	9 699	5 832	-	15 531
	Catégorie I	2 224 435	210 275	(1 205 694)	1 229 016
	Catégorie O	-	52	-	52
Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)	Catégorie A0	222 317	219 740	(51 381)	390 676
	Catégorie A3	-	265	-	265
	Catégorie A4	-	220 478	(307)	220 171
	Catégorie F0	1 102	2 452	(1 122)	2 432
	Catégorie F3	-	51	-	51
	Catégorie F4	-	5 009	-	5 009
	Catégorie I	1 049 076	63 459	(900 282)	212 253
Catégorie O	-	51	-	51	

## Notes annexes

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017

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 fin de l'exercice
Fonds d'obligations à court terme imaxx	Catégorie A	281 791	30 535	(92 649)	219 677
	Catégorie F	-	-	-	-
	Catégorie I	23 351	18 780	(22 368)	19 763
	Catégorie O	-	-	-	-
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
	Catégorie O	-	-	-	-
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	Catégorie A4	187 868	27 998	(31 255)	184 611
	Catégorie A0	-	101	-	101
	Catégorie F4	-	-	-	-
	Catégorie F0	-	22 144	-	22 144
	Catégorie I	1 099 983	416 141	(424 526)	1 091 598
	Catégorie O	-	-	-	-
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 F3	-	-	-	-
	Catégorie F5	-	10 000	-	10 000
	Catégorie I	11 955 318	1 769 600	(1 036 276)	12 688 642
	Catégorie O	-	-	-	-
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
	Catégorie O	-	-	-	-
Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)	Catégorie A0	237 556	41 129	(56 368)	222 317
	Catégorie A3	-	-	-	-
	Catégorie A5	-	-	-	-
	Catégorie F0	1 266	1 102	(1 266)	1 102
	Catégorie F3	-	-	-	-
	Catégorie F5	-	-	-	-
	Catégorie I	1 154 983	139 824	(245 731)	1 049 076
Catégorie O	-	-	-	-	

## Notes annexes

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017

### 9. Frais de gestion des placements

Gestion d'actifs Foresters inc. assure la gestion quotidienne des placements des Fonds. Les Fonds versent 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 des catégories I et O sont négociés séparément et imputés hors des Fonds. 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 mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)	2,00 %	1,00 %

Conformément à ce qui est indiqué dans les états 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 renoncements 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. Parties liées

Le tableau qui suit présente un sommaire des frais de gestion de portefeuille et de conseil versés par SGPFC à Gestion d'actifs Foresters inc. pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 et des soldes à payer, par Fonds, au 31 décembre 2017. Les soldes à payer figurent dans les charges à payer et autres passifs dans les états de la situation financière. Depuis le regroupement, Gestion d'actifs Foresters inc. recouvre les frais de gestion et de conseil directement des Fonds.

Fonds	Frais de gestion et de conseil 31 décembre 2017 (en milliers \$)	Soldes à payer 31 décembre 2017 (en milliers \$)
Fonds d'obligations à court terme imaxx	1	-
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	92	1
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	33	-
Fonds canadien à versement fixe imaxx	817	5
Fonds d'actions de croissance imaxx	150	1
Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)	114	1

### 12. 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,

## Notes annexes

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017

comme le risque de change, le risque de taux d'intérêt, le risque de crédit, le recours à des 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 liés aux placements 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 2018, si l'indice de référence de chacun des Fonds suivants avait augmenté ou diminué de 3 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net 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'actif net (en milliers \$)	Incidence sur l'actif net (%)
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	60 875	Indice de dividendes composé S&P/TSX	1 625	2,53
Fonds canadien à versement fixe imaxx	184 895	Indice de dividendes composé S&P/TSX (80 %), Indice obligataire universel FTSE TMX DEX (20 %)	4 826	1,97
Fonds d'actions de croissance imaxx	24 386	Indice composé S&P/TSX (70 %), Indice S&P 500 en CAD (30 %)	651	2,59
Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)	10 739	Indice de rendement global net MSCI Monde en CAD (75 %), Indice obligataire universel FTSE Canada (25 %)	322	2,79

Certains Fonds qui effectuent des placements dans des fonds communs de placement sous-jacents 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'actif net 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'actif net (en milliers \$)	Incidence sur l'actif net (%)
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	16 544	Indice de dividendes composé S&P/TSX	402	2,37
Fonds canadien à versement fixe imaxx	265 462	Indice de dividendes composé S&P/TSX (80 %), Indice obligataire universel FTSE TMX DEX (20 %)	7 008	2,08
Fonds d'actions de croissance imaxx	48 442	Indice composé S&P/TSX (70 %), Indice S&P 500 en CAD (30 %)	1 119	2,24
Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)	21 793	Indice mondial MSCI (\$ CA)	654	2,95

## Notes annexes

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017

### 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 portefeuilliste 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 2018, si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net 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'actif net	
	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	8 215	1 227	9 745	342	3,51
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	2 102	15 498	25 639	43 239	3 690	8,53
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	3 300	-	-	3 300	5	0,15
Fonds canadien à versement fixe imaxx	12 164	17 412	29 887	59 463	4 455	7,49
Fonds d'actions de croissance imaxx	249	-	-	249	-	0,20
Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)	763	-	-	763	1	0,08

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 2017, si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net 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'actif net	
	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	1 742	265	2 310	66	2,85
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	2 612	13 967	42 717	59 296	4 904	8,27
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	115	-	-	115	-	0,18
Fonds canadien à versement fixe imaxx	6 478	18 141	44 532	69 151	5 561	8,04
Fonds d'actions de croissance imaxx	1 142	-	-	1 142	2	0,21
Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)	-	-	-	-	-	-

### Risque de change

Il y a un 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, les soldes de trésorerie, les dividendes et les intérêts à recevoir, les montants à recevoir à la vente de placements et les montants à payer à l'achat de placements qui sont libellés en devises. Le gestionnaire surveille l'exposition découlant de tous les actifs et passifs libellés en devises.

## Notes annexes

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017

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 2018, si les taux de change avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net de ces Fonds aurait augmenté ou diminué des montants présentés dans le tableau qui suit.

Fonds	Placements en devises (en milliers \$)	Incidence sur l'actif net (en milliers \$)	Incidence sur l'actif net (%)
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	6 850	685	1,07
Fonds canadien à versement fixe imaxx	26 177	2 618	1,07
Fonds d'actions de croissance imaxx	3 808	381	1,52
Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)	8 152	815	7,06

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

Fonds	Placements en devises (en milliers \$)	Incidence sur l'actif net (en milliers \$)	Incidence sur l'actif net (%)
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	2 954	295	1,74
Fonds canadien à versement fixe imaxx	47 761	4 776	1,42
Fonds d'actions de croissance imaxx	14 545	1 455	2,92
Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)	21 020	2 102	9,49

### 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.

## Notes annexes

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017

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 2018.

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	4 285	44	965	10	1 743	18	2 752	28	-	-	-	-	9 745	100
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	13 041	30	6 675	15	10 326	24	13 197	31	-	-	-	-	43 239	100
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	3 300	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 300	100
Fonds canadien à versement fixe	27 881	47	3 877	7	13 283	22	14 422	24	-	-	-	-	59 463	100
Fonds d'actions de croissance imaxx	249	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	249	100
Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)	763	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	763	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 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	634	27	260	11	797	35	595	26	-	-	25	1	2 311	100
Fonds d'obligations canadiennes imaxx	11 750	20	7 999	14	19 162	32	19 831	33	-	-	554	1	59 296	100
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	115	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115	100
Fonds canadien à versement fixe	20 483	30	7 719	11	18 223	26	20 945	30	-	-	1 781	3	69 151	100
Fonds d'actions de croissance imaxx	354	31	-	-	-	-	-	-	-	-	788	69	1 142	100
Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Les Fonds sont également exposés au risque de crédit découlant du défaut éventuel des contreparties à l'égard des contrats de change à terme. Cependant, la perte pouvant être subie sur les instruments financiers dérivés se limite au montant des profits nets qui auraient pu être comptabilisés à l'égard d'une contrepartie en particulier. Les Fonds limitent le risque de crédit lié aux contreparties de l'instrument dérivé en déterminant une note de crédit minimum acceptable que doivent détenir les contreparties et en concluant des conventions-cadres de compensation (selon les ententes types de l'ISDA). Les contreparties de tous les contrats à terme en cours sont notées AA.

## Notes annexes

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017

### *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 indirectement 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.

L'échéance contractuelle des passifs financiers des Fonds, y compris celle des passifs financiers dérivés, 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.

## 13. 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 d'entrée qui reflètent les cours non ajustés dans un marché actif pour des actifs et passifs identiques auxquels le gestionnaire a accès à la date d'évaluation.
Niveau 2	Données d'entrée autres que les cours visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif directement (à savoir les cours) ou indirectement (à savoir les dérivés de cours).
Niveau 3	Données d'entrée qui ne sont pas observables où il y a peu, sinon pas, d'activités sur les marchés. Les données d'entrée utilisées 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.

## Notes annexes

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017

### 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 2018.

	Niveau 1 (en milliers \$)	Niveau 2 (en milliers \$)	Niveau 3 (en milliers \$)	Total (en milliers \$)
<b>Fonds d'obligations à court terme imaxx</b>				
Obligations	-	8 886	-	8 886
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	809	-	809
Billets à court terme	-	50	-	50
Total des placements	-	9 745	-	9 745
<i>Total en pourcentage</i>	-	100,00 %	-	100,00 %
<b>Fonds d'obligations canadiennes imaxx</b>				
Obligations	-	37 378	-	37 378
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	5 110	-	5 110
Billets à court terme	-	752	-	752
Total des placements	-	43 240	-	43 240
<i>Total en pourcentage</i>	-	100,00 %	-	100,00 %
<b>Fonds canadien de dividendes Plus imaxx</b>				
Actions	60 875	-	-	60 875
Billets à court terme	-	3 300	-	3 300
Contrats de change à terme	-	(164)	-	(164)
Total des placements	60 875	3 136	-	64 011
<i>Total en pourcentage</i>	95,10 %	4,90 %	-	100,00 %
<b>Fonds canadien à versement fixe imaxx</b>				
Obligations	-	42 699	-	42 699
Actions	179 624	-	-	179 624
Fonds négociés en bourse	5 270	-	-	5 270
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	6 736	-	6 736
Billets à court terme	-	10 029	-	10 029
Contrats de change à terme	-	(347)	-	(347)
Total des placements	184 894	59 117	-	244 011
<i>Total en pourcentage</i>	75,77 %	24,23 %	-	100,00 %
<b>Fonds d'actions de croissance imaxx</b>				
Actions	24 386	-	-	24 386
Billets à court terme	-	249	-	249
Contrats de change à terme	-	(50)	-	(50)
Total des placements	24 386	199	-	24 585
<i>Total en pourcentage</i>	99,19 %	0,81 %	-	100 %
<b>Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)</b>				
Actions	8 266	-	-	8 266
Fonds négociés en bourse	2 473	-	-	2 473
Billets à court terme	-	763	-	763
Total des placements	10 739	763	-	11 502
<i>Total en pourcentage</i>	93,37 %	6,63 %	-	100,00 %

## Notes annexes

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017

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 \$)
<b>Fonds d'obligations à court terme imaxx</b>				
Obligations	-	2 211	-	2 211
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	100	-	100
Total des placements	-	2 311	-	2 311
<i>Total en pourcentage</i>	-	100,00 %	-	100,00 %
<b>Fonds d'obligations canadiennes imaxx</b>				
Obligations	-	51 101	-	51 101
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	7 641	-	7 641
Billets à court terme	-	554	-	554
Total des placements	-	59 296	-	59 296
<i>Total en pourcentage</i>	-	100,00 %	-	100,00 %
<b>Fonds canadien de dividendes Plus imaxx</b>				
Actions	16 456	-	-	16 456
Fonds négociés en bourse	88	-	-	88
Billets à court terme	-	115	-	115
Total des placements	16 544	115	-	16 659
<i>Total en pourcentage</i>	99,31 %	0,69 %	-	100,00 %
<b>Fonds canadien à versement fixe imaxx</b>				
Obligations	-	60 787	-	60 787
Actions	263 987	-	-	263 987
Fonds négociés en bourse	1 475	-	-	1 475
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	4 919	-	4 919
Billets à court terme	-	3 448	-	3 448
Total des placements	265 462	69 154	-	334 616
<i>Total en pourcentage</i>	79,33 %	20,67 %	-	100,00 %
<b>Fonds d'actions de croissance imaxx</b>				
Actions	48 442	-	-	48 442
Billets à court terme	-	1 142	-	1 142
Total des placements	48 442	1 142	-	49 584
<i>Total en pourcentage</i>	97,70 %	2,30 %	-	100 %
<b>Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)</b>				
Actions	13 490	-	-	13 490
Fonds négociés en bourse	8 303	-	-	8 303
Total des placements	21 793	-	-	21 793
<i>Total en pourcentage</i>	100,00 %	-	-	100,00 %

## Notes annexes

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017

Les évaluations de la juste valeur ci-dessus se font toutes de façon régulière. 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, sauf si l'évaluation 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 gouvernement et de sociétés qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur fournis par des courtiers en valeurs reconnus. Les débetures 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 donc été classés au niveau 2, sauf si l'évaluation des données d'entrée à la juste valeur fasse 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 2018 et 2017.

### Évaluation des instruments financiers classés au niveau 3

Les Fonds ne détenaient pas de placements de niveau 3 au début, au cours ou à la fin des périodes closes les 31 décembre 2018 et 2017.

## 14. Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont des engagements négociés de gré à gré entre deux parties visant l'échange d'une quantité donnée d'une monnaie contre la livraison d'une seconde monnaie, à une date future ou à l'intérieur d'une fourchette de dates.

Voici une liste des Fonds ayant conclu des contrats de change à terme au 31 décembre 2018.

Fonds	Date d'échéance	Devise de paiement	Montant payé (en milliers \$)	Devise reçue	Montant reçu (en milliers \$)	Profit/(perte) latent(e) (en milliers \$)
Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	29 mars 2019	USD	5 400	CAD	7 196	(347)
Fonds canadien à versement fixe imaxx	29 mars 2019	USD	11 400	CAD	15 191	(164)
Fonds d'actions de croissance imaxx	29 mars 2019	USD	1 630	CAD	2 172	(50)

## Notes annexes

Pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017

### 15. Modification de méthode comptable

Au cours de l'exercice, les Fonds ont modifié la méthode comptable appliquée aux fins de la présentation de l'information financière en ce qui concerne l'évaluation des placements afin de l'aligner à leur politique d'évaluation à l'égard des transactions avec les porteurs de parts. Comme il a été décrit à la note 3 des états financiers, les placements sont évalués en fonction du dernier cours de clôture négocié à la date de présentation de l'information financière, le cas échéant. Auparavant, l'évaluation de ces placements se fondait sur le dernier cours acheteur pour les actifs financiers et le dernier cours vendeur pour les passifs financiers, le cas échéant. Le changement a été appliqué de manière rétrospective et a entraîné une augmentation du montant des placements évalués à la JVRN de l'exercice précédent, ainsi qu'une variation correspondant au montant de la plus-value (moins-value) latente des placements. Se reporter au tableau ci-dessous pour plus de renseignements. L'incidence respective sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part et sur la valeur liquidative par part des Fonds s'inscrivent dans une fourchette allant de néant à 0,04 \$ qui a été présentée précédemment à la note 11 des états financiers annuels de 2017.

	Fonds d'obligations à court terme imaxx	Fonds d'obligations canadiennes imaxx	Fonds canadien de dividendes Plus imaxx	Fonds canadien à versement fixe imaxx	Fonds d'actions de croissance imaxx	Fonds mondial à versement fixe imaxx (auparavant, Fonds d'actions mondiales de croissance imaxx)
<b>État de la situation financière</b>						
<i>Placements à la JVRN et actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (montants retraités au 31 décembre 2017, en milliers \$)</i>	2 311	59 296	16 659	334 612	49 584	21 793
<b>État du résultat global</b>						
<i>Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements (montants retraités pour l'exercice clos le 31 décembre 2017, en milliers \$)</i>	(40)	267	664	8 971	1 024	407
<b>État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>						
<i>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2016</i>	3 051	56 189	15 942	317 113	52 363	23 017
<i>Rajustements découlant du changement de méthode comptable</i>	-	94	7	222	21	15
<i>Retraitement de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 31 décembre 2016</i>	3 051	56 283	15 949	317 335	52 384	23 032

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

Sans frais : 866 462-9946  
Courriel : [info@imaxxwealth.com](mailto:info@imaxxwealth.com)  
Site Web : [imaxxwealth.com](http://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 License »). Standard & Poor's<sup>MD</sup> et S&P<sup>MD</sup> sont des marques déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P »). Dow Jones<sup>MD</sup> est une marque déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »). TSX<sup>MD</sup> 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 License. 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 License 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 License ou à le Fonds. S&P Dow Jones Indices et TSX ne sont pas tenues de prendre en considération les besoins du Porteur de License 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.

Source : London Stock Exchange Group plc et ses entreprises collectives (connus collectivement sous le nom de « Groupe LSE »). © Groupe LSE 2019. FTSE Russell est le nom commercial de certaines sociétés du Groupe LSE. Les appellations « FTSE Global Debt Capital Markets Inc.® », « FTSE Canada Bond Universe Index® » et « FTSE Short Term Bond Universe® » sont des marques de commerce des sociétés pertinentes du Groupe LSE et sont utilisées sous licence par les autres sociétés dudit groupe. Tous les droits associés aux indices ou aux données de FTSE Russell sont réservés à la société pertinente du Groupe LSE qui est propriétaire desdits indices ou données. Ni le Groupe LSE ni ses donneurs de licence ne sauraient être tenus responsables des erreurs ou des omissions dans les indices ou les données, et nul ne devrait se fier aux indices ou aux données figurant dans la présente communication. Le Groupe LSE n'autorise aucune diffusion de ses données sans le consentement exprès, par écrit, de la société pertinente du Groupe. Le Groupe LSE ne parraine ni ne cautionne le contenu de la présente communication, pas plus qu'il n'en fait la promotion.

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

<sup>MC</sup> imaxx, Fonds imaxx, imaxxwealth et le logo imaxx sont des marques de commerce de Gestion d'actifs Foresters inc..

Financière  
Foresters 